



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VAKOMTEK S.A.

II KWARTAŁ ROKU 2019

Poznań, 12.08.2019 r.

Raport Vakomtek S.A. za II kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.





Nazwa (firma):	Vakomtek Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-315 Poznań, ul. Okólna 22
Numer KRS:	0000390734
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	301792620
NIP:	972-12-32-691
Telefon:	+ 48 61 652 91 89
Fax:	+ 48 61 652 91 88
Poczta e-mail:	invest@vakomtek.com
Strona www:	www.vakomtek.com

ZARZĄD EMITENTA:

Prezes Zarządu – Chun-Fu Lin

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (dane w zł.)**BILANS**

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	209 881,52	356 320,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 763,32	8 251,29
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 763,32	8 251,29
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	169 521,20	328 435,34
1.	Środki trwałe	57 938,80	251 026,34
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	42 525,94
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	83 111,39
	d) środki transportu	47 038,69	107 213,23
	e) inne środki trwałe	10 900,11	18 175,78
2.	Środki trwałe w budowie	111 582,40	77 409,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 597,00	19 634,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 597,00	19 634,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

BILANS

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018
AKTYWA			
B.	Aktywa obrotowe	9 130 713,93	14 891 693,59
I.	Zapasy	7 281 255,56	11 116 020,33
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	3 111 832,92	8 326 812,93
5.	Zaliczki na dostawy	4 169 422,64	2 789 207,40
II.	Należności krótkoterminowe	1 702 194,90	3 580 721,30
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 702 194,90	3 580 721,30
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 426 969,45	3 095 880,87
	- do 12 miesięcy	1 426 969,45	3 095 880,87
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 348,35	280 636,35
	c) inne	233 877,10	204 204,08
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 494,81	16 334,08
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 494,81	16 334,08
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 494,81	16 334,08
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 494,81	16 334,08
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 768,66	178 617,88
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	9 340 595,45	15 248 014,22

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 369 562,34	8 276 863,49
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	0,00	190 585,10
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	375 504,07
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	375 504,07
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 969 758,02	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-660 679,64	-289 225,68
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 971 033,11	6 971 150,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 073,66	68 610,07
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22 103,75	31 599,07
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	22 103,75	31 599,07
3.	Pozostałe rezerwy	1 969,91	37 011,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 969,91	37 011,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 279,35	46 829,50
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 279,35	46 829,50
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	4 279,35	46 829,50
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 942 680,10	6 655 711,16
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 843 985,94	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 652 528,04	0,00
	- do 12 miesięcy	1 652 528,04	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	191 457,90	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 098 694,16	6 655 711,16
	a) kredyty i pożyczki	0,00	4 744 888,28
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	39 151,47	52 492,38
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 641 393,64	1 630 878,94
	- do 12 miesięcy	1 641 393,64	1 630 878,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	376 952,35	168 685,84
	h) z tytułu wynagrodzeń	39 919,54	57 343,82
	i) inne	1 277,16	1 421,90
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	200 000,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	200 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	200 000,00
Pasywa razem		9 340 595,45	15 248 014,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 541 795,14	4 667 840,67	6 486 793,95	9 313 536,99
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	348,59	30 333,89	846,89	83 709,14
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 541 446,55	4 637 506,78	6 485 947,06	9 229 827,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 034 628,09	4 770 165,11	7 110 848,78	9 415 637,79
I.	Amortyzacja	17 214,64	24 502,23	39 751,85	49 004,46
II.	Zużycie materiałów i energii	28 837,83	43 785,96	68 892,13	93 677,01
III.	Usługi obce	527 562,49	878 345,04	976 162,11	1 515 815,05
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	674,08	964,50	1 012,08	1 843,30
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	185 449,20	248 256,73	389 992,65	508 656,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	39 592,80	51 266,44	84 143,61	109 797,15
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	32 964,88	28 690,81	48 560,29	81 324,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 202 332,17	3 494 353,40	5 502 334,06	7 055 519,81
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-492 832,95	-102 324,44	-624 054,83	-102 100,80
D.	Pozostałe przychody operacyjne	250 402,81	125,83	391 793,92	9 911,22
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	138 308,55	325,20
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	250 402,81	125,83	253 485,37	9 586,02
E.	Pozostałe koszty operacyjne	91 895,38	2 436,21	133 112,35	12 878,33
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	91 895,38	2 436,21	133 112,35	12 878,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-334 325,52	-104 634,82	-365 373,26	-105 067,91
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	37 713,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	37 713,90
H.	Koszty finansowe	161 658,28	102 980,85	250 696,38	177 602,67
I.	Odsetki, w tym:	24 904,63	67 204,82	72 568,07	130 444,33
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	136 753,65	35 776,03	178 128,31	47 158,34
I.	Zysk (strata) brutto	-493 621,33	-207 615,67	-616 069,64	-244 956,68
J.	Podatek dochodowy	-1 752,00	-4 157,00	44 610,00	44 269,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-491 869,33	-203 458,67	-660 679,64	-289 225,68

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04-30.06.2019	01.04-30.06.2018	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-491 869,33	-203 458,67	-660 679,64	-289 225,68
II	Korekty razem	3 342 391,37	524 551,63	3 772 006,09	674 486,76
1	Amortyzacja	17 214,64	24 502,23	39 751,85	49 004,46
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,52	77,68
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 445,88	67 204,82	68 109,32	130 444,33
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-138 349,20	0,00	-138 349,20	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-18 030,09	-1 043,00	-20 588,09	-30 426,57
6	Zmiana stanu zapasów	1 865 742,04	-1 428 212,48	2 257 438,87	146 126,41
7	Zmiana stanu należności	-227 744,53	1 485 394,63	20 600,00	1 776 561,20
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 743 869,91	394 835,35	1 786 064,49	-1 433 137,70
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	109 856,27	-7 608,73	-260 116,66	37 977,11
10	Inne korekty	-30 613,55	-10 521,19	19 094,99	-2 140,16
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 850 522,04	321 092,96	3 111 326,45	385 261,08
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	250 040,65	0,00	250 040,65	325,20
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	250 040,65	0,00	250 040,65	325,20
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	34 212,00	0,00	34 212,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 500,00	0,00	16 500,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	17 712,00	0,00	17 712,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	215 828,65	0,00	215 828,65	325,20
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	10 896,01	0,00	385 879,20	7 304,16
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	374 983,19	7 304,16
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	10 896,01	0,00	10 896,01	0,00
II	Wydatki	3 092 092,20	314 502,88	3 717 153,74	421 404,15
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splata kredytów i pożyczek	2 999 670,85	233 441,89	3 441 474,71	255 111,72
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 893,88	13 764,47	22 822,48	35 848,10
8	Odsetki	24 858,97	67 296,52	72 522,41	130 444,33
9	Inne wydatki finansowe	55 668,50	0,00	180 334,14	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 081 196,19	-314 502,88	-3 331 274,54	-414 099,99
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14 845,50	6 590,08	-4 119,44	-28 513,71
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 846,02	6 590,08	-4 120,48	-28 463,87
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-0,52	-77,68
F.	Środki pieniężne na początek okresu	32 340,83	9 744,00	21 614,77	44 847,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	17 495,33	16 334,08	17 495,33	16 334,08
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	1.01-31.03.2019	1.01-30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 061 416,02	8 566 089,17
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 061 416,02	8 566 089,17
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	190 585,10	190 585,10
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-190 585,10	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	190 585,10	0,00
	- pokrycia straty	190 585,10	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	190 585,10
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- trwała utrata wartości środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.	375 504,07	1 360 680,92
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-375 504,07	-985 176,85
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z wpłat na nowe akcje nie zarejestr. w KRS na dzień bilans.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	375 504,07	985 176,85
	- przeznaczenie na podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- zarejestrowanie w KRS wcześniej dokonanych wpłat na nowe akcje	0,00	0,00
	- przeznaczenie na pokrycie straty z roku ubiegłego	375 504,07	985 176,85
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	375 504,07
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 535 847,19	0,00
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na pokrycie straty	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-2 535 847,19	-985 176,85
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 535 847,19	-985 176,85
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	985 176,85
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	985 176,85
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-566 089,17	0,00
	- pokrycie kapitałami zapasowymi i rezerwowymi	-566 089,17	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 969 758,02	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 969 758,02	0,00
6	Wynik netto	-660 679,64	-289 225,68
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-660 679,64	-289 225,68
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 369 562,34	8 276 863,49
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości, dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

W drugim kwartale 2019 roku, Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w zakresie polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując jednakowe zasady (politykę) rachunkowości, a także sposób prezentacji danych.

Księgi rachunkowe Vakomtek S.A. prowadzone są w biurze firmy: 61-315 Poznań, ul. Okólna 26.

Okresem obrachunkowym spółki jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia. Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy. W skład roku obrotowego wchodzi śródroczne okresy sprawozdawcze, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe.

Przyjęte zasady rachunkowości:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku brutto uwzględniającego operacje finansowe,

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka stosuje metodę pośrednią.

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

W sprawozdaniu jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną, stosując następujące metody wyceny:

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3 500 zł objęte są ewidencją pozabilansową i odpisywane są jednorazowo w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania / objęte są ewidencją bilansową i umarzone są w 100% w momencie zakupu.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zmianami; § 16a -16m.).

Spółka amortyzuje środki trwałe używane na podstawie umów leasingowych proporcjonalnie do okresu trwania umowy.

- Zapasy

Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen nabycia.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, to ceny nabycia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FIFO "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

- Należności

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Odpisy aktualizacyjne zostały dokonane w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

- Metody wyceny walut obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku pozostałych operacji a także w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznie zastosowanego kursu, o którym mowa w powyżej.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych - po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ogłoszonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

- Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy koszty (zgodnie z zasadą współmierności).

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

- Wyniki Spółki w II kwartale 2019 r.

wybrane dane wynikowe Vakomtek S.A. (dane w zł.)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2018 do 30.06.2018	dynamika	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018	dynamika
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 541 795,14	4 667 840,67	-24,12%	6 486 793,95	9 313 536,99	-30,35%
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 034 628,09	4 770 165,11	-15,42%	7 110 848,78	9 415 637,79	-24,48%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-492 832,95	-102 324,44	381,64%	-624 054,83	-102 100,80	511,21%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	250 402,81	125,83	198900,88%	391 793,92	9 911,22	3853,03%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	91 895,38	2 436,21	3672,06%	133 112,35	12 878,33	933,61%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-334 325,52	-104 634,82	219,52%	-365 373,26	-105 067,91	247,75%
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	-	0,00	37 713,90	-
H.	Koszty finansowe	161 658,28	102 980,85	56,98%	250 696,38	177 602,67	41,16%
I.	Zysk (strata) brutto	-493 621,33	-207 615,67	137,76%	-616 069,64	-244 956,68	151,50%
J.	Podatek dochodowy	-1 752,00	-4 157,00	-57,85%	44 610,00	44 269,00	0,77%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
L.	Zysk (strata) netto	-491 869,33	-203 458,67	141,75%	-660 679,64	-289 225,68	128,43%

W drugim kwartale 2019 roku nastąpiły w stosunku do tożsamesgo okresu 2018 roku spadki w zakresie większości pozycji prezentowanego rachunku wyników. Ponadto pomimo zmniejszenia poziomu kosztów działalności operacyjnej w drugim kwartale 2019 roku, w stosunku do tożsamesgo okresu roku poprzedniego, należy zauważyć, że spadek ten był wolniejszy od spadku poziomu przychodów netto ze sprzedaży, co ostatecznie wpłynęło na wygenerowanie straty na sprzedaży w kwocie 492.832,95 zł w stosunku do straty na poziomie 102.324,44 zł z roku 2018. Pogorszenie wyników zauważamy także w zakresie działalności operacyjnej, jak i ostatecznego wyniku brutto i netto. Sytuacji tej nie zmienił znaczący przyrost pozostałych przychodów operacyjnych będących wynikiem na sprzedaży części środków trwałych, które z końcem pierwszego kwartału sprzedano właścicielowi budynku będącego siedzibą Vakomtek S.A. Chodzi tu o elementy wyposażenia jak monitoring, system alarmowy, stalowa przegroda magazynowa czy też system regałów wysokiego składowania, które pierwotnie sfinansowane były przez spółkę. Ostatecznie okres zamknął się stratą na poziomie 491.869,33 zł w stosunku do straty

203.458,67 zł z drugiego kwartału 2018 roku, co stanowi 141,75 %-owy przyrost między omawianymi kwartałami. Z podobną strukturą mamy do czynienia w przypadku danych narastających, dotyczących całych półroczy roku 2019 i 2018.

Struktura i dynamika wybranych pozycji aktywów (dane w zł.)

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2019	struktura	stan na 30.06.2018	struktura	dynamika 2019/2018
AKTYWA						
A.	Aktywa trwałe	209 881,52	2,25%	356 320,63	2,34%	-41,10%
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 763,32	0,03%	8 251,29	0,05%	-66,51%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	169 521,20	1,81%	328 435,34	2,15%	-48,39%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 597,00	0,40%	19 634,00	0,13%	91,49%
B.	Aktywa obrotowe	9 130 713,93	97,75%	14 891 693,59	97,66%	-38,69%
I.	Zapasy	7 281 255,56	77,95%	11 116 020,33	72,90%	-34,50%
II.	Należności krótkoterminowe	1 702 194,90	18,22%	3 580 721,30	23,48%	-52,46%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 494,81	0,19%	16 334,08	0,11%	7,11%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 768,66	1,39%	178 617,88	1,17%	-27,35%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Aktywa razem		9 340 595,45	100,00%	15 248 014,22	100,00%	-38,74%

Analizując dane bilansowe na zakończenie drugiego kwartału 2019 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2018, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę na obniżenie sumy aktywów i pasywów z kwoty 15.248.014,22 zł do 9.340.595,45 zł. Oznacza to blisko 39%-owy spadek wielkości majątku w stosunku do poprzedniego roku spowodowany zmianami zarówno w zakresie majątku trwałego, jak i w zakresie majątku obrotowego. W strukturze majątku nie nastąpiły znaczące zmiany, nadal ponad 90% stanowią aktywa obrotowe, których poziom spadł o blisko 39% w drugim kwartale 2019 roku w stosunku do tożsamesgo okresu 2018 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych zmniejszył się o ponad 41% skutkiem zarówno sukcesywnej amortyzacji, jak i wspomnianej przy okazji danych wynikowych sprzedaży części środków trwałych związanych z eksploatowanym przez Vakomtek S.A. budynkiem. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące 77,95% majątku – tu spadek o ponad 34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące 18,22% aktywów, których poziom na koniec drugiego kwartału 2019 roku, spadł o 52,46% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Należy dodatkowo podkreślić, że poziom zapasów zyskujących wartość 7.281.255,56 zł w 2019 roku, jest w ponad 57% wygenerowany przez zaliczki na dostawy, których spółka spodziewa się w kolejnych okresach. Dlatego też porównując wartości samych towarów handlowych posiadanych przez spółkę na koniec drugiego kwartału 2019 roku, odnotowalibyśmy spadek ich poziomu o ponad 63%. Wracając do kwestii poziomu należności krótkoterminowych, warto podkreślić, że fakt ich spadku (o ponad 52%) skorelowany jest ze zmniejszonymi obrotami w omawianym kwartale 2019 roku w porównaniu z tożsamym okresem 2018 roku (o ok. 24%).

Struktura i dynamika wybranych pozycji pasywów (dane w zł.)

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2019	struktura	stan na 30.06.2018	struktura	dynamika 2019/2018
PASYWA						
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 369 562,34	57,49%	8 276 863,49	54,28%	-35,13%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	85,65%	8 000 000,00	52,47%	0,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	0,00	0,00%	190 585,10	1,25%	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00%	375 504,07	2,46%	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 969 758,02	-21,09%	0,00	0,00%	-
VI.	Zysk (strata) netto	-660 679,64	-7,07%	-289 225,68	-1,90%	128,43%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 971 033,11	42,51%	6 971 150,73	45,72%	-43,04%
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 073,66	0,26%	68 610,07	0,45%	-64,91%
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 279,35	0,05%	46 829,50	0,31%	-90,86%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 942 680,10	42,21%	6 655 711,16	43,65%	-40,76%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	200 000,00	1,31%	-
Pasywa razem		9 340 595,45	100,00%	15 248 014,22	100,00%	-38,74%

W zakresie pasywów odnotować należy zachowaną strukturę w roku 2019 w stosunku do roku 2018. Nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2019 roku 57,49% pasywów w stosunku do 54,28% w roku

2018. Odpowiednio różnicę 42,51% i 45,72% generują zatem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Struktura została zachowana, jednakże większość pozycji pasywów uległa zmniejszeniu i tak na przykład kapitały własne zmniejszyły się o ponad 35% głównie za sprawą znaczącego przyrostu straty zarówno z całego ubiegłego roku jak i straty bieżącej na koniec omawianego okresu. Spadły też zobowiązania (o 43%). Najszybciej bo o blisko 91% spadły zobowiązania długoterminowe skutkiem sukcesywnej spłaty kwot dotyczących leasingowanych samochodów osobowych, następnie rezerwy (niespełna 65%), a w ostateczności zobowiązania krótkoterminowe (blisko 41%), jako konsekwencja związanych z mniejszymi obrotami nieco mniejszych zakupów towarów. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły w obu omawianych okresach najistotniejszą pozycję zobowiązań (odpowiednio 42,21% na koniec drugiego kwartału 2019 roku i 43,65% na koniec drugiego kwartału roku 2018).

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej Vakomtek S.A.

Treść		koniec II Q 2019	koniec II Q 2018
1 Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku wynik finansowy netto/suma aktywów	-7,1%	-1,9%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych wynik finansowy netto/kapitał własny	-12,3%	-3,5%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-10,2%	-3,1%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	-9,62%	-1,10%
2 Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1.	Płynność-wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	2,3	2,2
2.2.	Płynność-wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,5	0,6
2.3.	Płynność-wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,004	0,002
2.4.	Płynność długoterminowa aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	2,4	2,3
3 Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1.	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	40	60
3.2.	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	54	42
3.3.	Szybkość obrotu zapasów zapasy x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	240	285
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	102	214
4 Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1.	Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny/zysk netto	-	-
4.2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny/aktywa ogółem	57,49%	54,28%
4.3.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny/aktywa trwałe	2558,38%	2322,87%
4.4.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	57,53%	54,59%

Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności wykazują na koniec drugiego kwartału 2019 roku poziomy znacznie niższe w stosunku do tych wykazanych na koniec analogicznego okresu roku 2018. Jest to przede wszystkim konsekwencją zwiększenia straty jaką wykazała spółka na koniec omawianego okresu w stosunku do poprzedniego. W związku z faktem, że zarówno rentowność majątku, kapitałów własnych jak i netto oraz brutto sprzedaży osiągają wartości negatywne, stanowią zasadniczy obszar, który spółka będzie starała się poprawić.

W zakresie płynności finansowej zanotowano stosunkowo niewielkie zmiany porównując drugi kwartał 2019 roku, z analogicznym z roku 2018. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem drugiego kwartału 2019 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 2,3 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 2,2 z roku 2018. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, zyskując poziom 0,5 w stosunku do 0,6 z roku 2018 także znalazł się poza wzorcowym przedziałem 1,0-1,2. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, nieco wzrósł z poziomu 0,002 do 0,004 jako konsekwencja wzrostu poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu. W tym momencie spółka byłaby w stanie spłacić 0,4% zobowiązań krótkoterminowych bez jakiegokolwiek zwłoki.

Na kwestię kontynuowania prac związanych zarówno z uwalnianiem poziomu zapasów, jak i jego obrotem, podobnie jak w poprzednich kwartałach wskazuje wskaźnik rotacji zapasów, który nadal jest dość wysoki, jednakże jego poziom w dużej mierze jest wynikiem wykazania w ramach zapasów wysokiego poziomu zaliczek na dostawy (4.169.422,64 zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można bowiem zauważyć znacznie niższy poziom tego wskaźnika t.j. 102 dni w stosunku do 214 z poprzedniego roku. W chwili obecnej spółka przechowuje towary przeciętnie około 1,5 miesiąca dłużej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec drugiego kwartału 2019 roku otrzymywała należności przeciętnie 20 dni wcześniej aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2018 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec drugiego kwartału 2019 przyniósł pogorszenie w stosunku do drugiego kwartału 2018 roku. Tu szybkość spłaty wzrosła z 42 do 54 dni.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w ponad 57%-tach pokrywa majątek spółki, a drugi kwartał 2019 roku jest kolejnym kwartałem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie ponad dwudziestopięciokrotnie, w stosunku do ponad dwudziestotrzykrotnego z roku 2018), przy czym przyrost tego wskaźnika spowodowała w dużej mierze sprzedaż części środków trwałych. Wskaźnik zwrotu kapitału własnego z uwagi na powstałą stratę nie został przedstawiony.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04-30.06.2019	01.04-30.06.2018	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 850 522,04	321 092,96	3 111 326,45	385 261,08
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	215 828,65	0,00	215 828,65	325,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 081 196,19	-314 502,88	-3 331 274,54	-414 099,99

W zakresie przepływów pieniężnych należy zwrócić uwagę, na utrzymaną tendencję w obu kwartałach. Zarówno w drugim kwartale 2019 jak i 2018, dodatnie przepływy wygenerowała działalność operacyjna, inwestycyjna nie wystąpiła, bądź była dodatnia, a finansowa była ujemna. W obu przypadkach spółka wykorzystywała wypracowane przez siebie środki na regulowanie zobowiązań finansowych, zwłaszcza kredytu w rachunku bieżącym.

• Wyniki sprzedażowe Spółki w II kwartale 2018 r.

W II kwartale 2019 r. Spółka odnotowała istotny spadek obrotów względem analogicznego okresu 2018 roku. Wśród przyczyn można wskazać znaczne ograniczenie asortymentu oraz wyprzedaż produktów, których sprzedaż Spółka nie planuje kontynuować z uwagi na zbyt niską marżowość lub spadek zainteresowania konsumentów daną grupą produktową. Vakomtek S.A. rozpoczął natomiast działania w kierunku rozszerzenia oferty produktów grupy RTV, co powinno dać pozytywne wyniki w przyszłości.

W minionym kwartale najwyższe obroty zostały wygenerowane przez czajniki elektryczne, wentylatory oraz etui i szkła ochronne do urządzeń mobilnych. W grupie drobnego AGD można zauważyć wzrost sprzedaży takich produktów jak wagi kuchenne oraz wentylatory. Jest to jednak również grupa produktów, która odnotowała najwyższe spadki sprzedaży względem 2018 roku w związku z

ograniczeniem asortymentu i zaprzestaniem sprzedaży takich produktów jak suszarki do włosów, wagi tazienkowe czy depilatory laserowe.

W kanale sieci hurtowych u jednego z klientów udało się wypracować znaczący wzrost sprzedaży względem drugiego kwartału minionego roku. Wpływ na to miało między innymi odświeżenie asortymentu oraz przeprowadzenie kilku interesujących akcji promocyjnych. Współpraca z tym klientem bardzo dobrze się układa i wykazuje stałą tendencję wzrostową. U drugiego z klientów Spółka również odnotowała wzrost sprzedaży, na co istotny wpływ miała znaczna sprzedaż wentylatorów oraz wprowadzenie nowych produktów power audio oraz głośników bluetooth.

W obszarze sieci hipermarketów, w przypadku wszystkich klientów wyniki kwartalne wykazywały spadek względem analogicznego kwartału 2018 roku. Głównym czynnikiem było stopniowe wycofywanie z oferty Spółki produktów małego AGD oraz ograniczona w tym roku dostępność sezonowych produktów między innymi: wentylatorów.

W kanale sieci specjalistycznych w drugim kwartale u wszystkich klientów z tej grupy Spółka odnotowała spadki sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku. Głównym powodem były wysokie stany magazynowe klientów spowodowane niską odsprzedażą produktów z grup TELE, IT oraz RTV, co znacząco zmniejszyło bieżącą sprzedaż. Dodatkowo wielu klientów z tego kanału wprowadziło marki własne, co znacznie utrudnia sprzedaż czołowych grup produktowych Spółki.

W II kwartale 2019 roku w kanale hurtowni Spółka odnotowała znaczny wzrost sprzedaży. Istotny wpływ na ten wynik miała sprzedaż czajników elektrycznych, toreb na laptopy oraz szkieł hartowanych do telefonów.

Zarówno w kanale dystrybucyjnym jak i w sprzedaży internetowej poprzez serwis Allegro obroty Spółki spadły względem II kwartału 2018 roku. Wynik ten jest w dużej mierze związany ze zmniejszeniem asortymentu produktowego. Największy spadek odnotowaliśmy grupie AGD. Obecnie Spółka nie zajmuje się również dystrybucją marek zewnętrznych, które sprzedawaliśmy do dystrybucji w 2018 roku.

W drugi kwartale 2019 w kanale eksportu Spółka odnotowała spadek obrotów względem 2018 roku. Dobrą sprzedaż miały takie produkty jak wentylatory, jednak uzyskane obroty nie były wystarczające do wyrównania wyniku z ubiegłego roku. W związku ze zmniejszeniem asortymentu Spółki wielu klientów ograniczyło częstotliwość swoich zakupów.

- **Sprzedaż nowych produktów**

W drugim kwartale 2019 roku Spółka poszerzyła ofertę o dwa zestawy Karaoke Power Audio oraz nowe słuchawki Bluetooth.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz na 2019 r.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie dotyczy.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Akcjonariat	Seria akcji					Razem akcji	Udział w kapitale A	Liczba głosów B	Udział w głosach C
	A	B	C	D	E				
Hanya International Corp.*	130 168	-	4 349 440	-	4 479 608	8 959 216	56,00%	8 959 216	50,34%
Chun-Fu Lin	119 832	1 800 000	-	480 168	3 318 194	5 718 194	35,74%	7 518 194	42,24%
Pozostali	-	-	-	1 120 392	202 198	1 322 590	8,26%	1 322 590	7,42%
Razem	250 000	1 800 000	4 349 440	1 600 560	8 000 000	16 000 000	100%	17 800 000	100,00%

* Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego Dyrektorem Zarządzającym spółki Hanya International Corp. jest Pani Mei-Yueh Lin. Pani Mei-Yueh Lin, pełniąca obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, jest żoną Pana Chun-Fu Lin (Prezesa Zarządu Spółki).

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma oraz struktura zatrudnienia Emitenta przedstawiają się następująco:

Forma zatrudnienia	2017	2018	2019
Umowa o pracę	24	22	17
Umowy cywilnoprawne	13	10	7
SUMA	37	32	24

Dane na koniec II kwartału wskazanych powyżej lat.

Poznań, dnia 12.08.2019 r.

Prezes Zarządu

Chun Fu Lin

