


maxcom
joy of communication

MAXCOM S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU



SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM S.A. | 5 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 7 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 9 |
| 2. INFORMACJE OGÓLNE | 10 |
| DEFINICJE I SKRÓTY | 10 |
| 2.1. INFORMACJE O SPÓŁCE | 10 |
| 2.2. BIEGLI REWIDENCI | 11 |
| 2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ | 11 |
| 2.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 14 |
| 2.5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 14 |
| 2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 15 |
| 2.7. ZMIANY DO ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2020 | 15 |
| 2.8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ | 16 |
| 3. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 17 |
| 3.1. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH | 17 |
| 3.2. WALUTY OBCE | 18 |
| 3.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 19 |
| 3.4. LEASING | 20 |
| 3.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 21 |
| 3.6. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 22 |
| 3.7. AKTYWA FINANSOWE | 22 |
| 3.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH | 23 |
| 3.9. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA | 24 |
| 3.10. ZAPASY | 24 |
| 3.11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 24 |
| 3.12. KAPITAŁY | 24 |
| 3.13. REZERWY | 25 |
| 3.14. ODPRAWY EMERYTALNE | 25 |
| 3.15. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE | 25 |
| 3.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 26 |
| 3.17. PRZYCHODY | 26 |
| 3.18. PODATKI | 27 |



| | |
|--|-----------|
| 3.19. ZYSK NETTO NA AKCJĘ..... | 28 |
| 4. SEZONOWOŚĆ..... | 28 |
| 5. SEGMENTY OPERACYJNE..... | 28 |
| 6. PRZYCHODY..... | 30 |
| 5.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE..... | 30 |
| 5.2. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 31 |
| 7. KOSZTY..... | 31 |
| 6.1. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE..... | 31 |
| 6.2. KOSZTY FINANSOWE..... | 31 |
| 6.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW..... | 32 |
| 8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH..... | 32 |
| 9. PODATEK DOCHODOWY..... | 32 |
| 7.1. OBCIĄŻENIA PODATKOWE..... | 32 |
| 9.1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ..... | 33 |
| 9.2. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY..... | 34 |
| 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 36 |
| 11. LEASING I NAJEM..... | 38 |
| 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE..... | 39 |
| 13. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE..... | 41 |
| 14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE..... | 43 |
| 15. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE..... | 43 |
| 16. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE..... | 44 |
| 17. ZAPASY..... | 44 |
| 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI..... | 45 |
| 19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE..... | 47 |
| 20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE..... | 47 |
| 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY..... | 48 |
| 22. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 48 |
| 23. KAPITAŁ WŁASNY..... | 49 |
| 24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ..... | 50 |
| 25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY..... | 51 |
| 26. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW 51 | |
| 27. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI..... | 52 |



| | | |
|-----|---|----|
| 28. | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE..... | 55 |
| 29. | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 55 |
| 30. | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE..... | 55 |
| 31. | AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORECZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE | 56 |
| 32. | SPRAWY SĄDOWE | 56 |
| 33. | ROZLICZENIA PODATKOWE | 56 |
| 34. | ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY | 57 |
| 35. | INFORMACJA (W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ) O ZMIANIE METODY JEJ USTALENIA..... | 57 |
| 36. | INFORMACJA DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW | 57 |
| 37. | EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 57 |
| 38. | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 57 |
| 39. | TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI..... | 58 |
| 40. | WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI..... | 60 |
| 41. | WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 60 |
| 42. | CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 61 |
| 43. | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ..... | 61 |
| 44. | RYZYKO WALUTOWE..... | 62 |
| 45. | RYZYKO KREDYTOWE..... | 63 |
| 46. | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ | 64 |
| 47. | INSTRUMENTY FINANSOWE | 65 |
| 48. | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM..... | 67 |
| 49. | STRUKTURA ZATRUDNIENIA..... | 67 |
| 51. | WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI..... | 69 |

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na EURO

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EURO | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 103 122 | 102 651 | 23 033 | 23 862 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 043 | 4 490 | 1 126 | 1 044 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 5 416 | 3 839 | 1 210 | 892 |
| Zysk (strata) netto | 4 070 | 3 014 | 909 | 701 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.) | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 1,51 | 1,12 | 0,34 | 0,26 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -5 380 | 13 855 | -1 202 | 3 221 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 022 | -2 302 | -228 | -535 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 163 | -13 113 | 483 | -3 048 |
| Przeptywy pieniężne netto, razem | -4 239 | -1 560 | -947 | -363 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 7 618 | 6 586 | 1 651 | 1 547 |
| Aktywa obrotowe | 74 719 | 67 651 | 16 191 | 15 886 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 333 | 431 | 722 | 101 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 12 536 | 6 008 | 2 716 | 1 411 |
| Kapitał własny | 66 468 | 67 798 | 14 403 | 15 921 |
| Kapitał zakładowy | 135 | 135 | 29 | 32 |

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca,
 - kurs średni w okresie 01.01.2019– 31.12.2019 r. wynosił 1 EUR – 4,3018 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 r. wynosił 1 EUR – 4,4772 PLN
- Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy,
 - kurs na 31.12.2019 r. wynosił 1 EUR – 4,2585 PLN
 - kurs na 31.12.2020 r. wynosił 1 EUR – 4,6148 PLN

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

| Działalność kontynuowana | Nota | od 01.01.2020 | od 01.01.2019 |
|---|----------|----------------|----------------|
| | | do 31.12.2020 | do 31.12.2019 |
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 103 559 | 102 999 |
| Przychody ze sprzedaży | 6 | 103 122 | 102 651 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 437 | 348 |
| Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych | | 0 | 0 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | 0 | 0 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | 7 | 98 516 | 98 509 |
| Amortyzacja | | 905 | 881 |
| Materiały i energia | | 2 639 | 2 311 |
| Usługi obce | | 12 566 | 13 017 |
| Podatki i opłaty | | 449 | 603 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | 4 875 | 5 078 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 1 751 | 3 689 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 73 763 | 72 291 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 1 568 | 639 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 5 043 | 4 490 |
| Przychody finansowe | 6 | 1 117 | 287 |
| Koszty finansowe | 7 | 744 | 938 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 5 416 | 3 839 |
| Podatek dochodowy | 9 | 1 346 | 825 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 4 070 | 3 014 |
| Działalność zaniechana | | 0 | 0 |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto | | 4 070 | 3 014 |
| Inne całkowite dochody | | 0 | 0 |
| Całkowity dochód | | 4 070 | 3 014 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | 4 070 | 3 014 |
| Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | 4070 | 3 014 |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 1,51 | 1,12 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.) | 2 700 | 2 700 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2020 roku

| | Nota | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|---|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Aktywa trwale | | 7 618 | 6 586 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 10 | 758 | 958 |
| Wartości niematerialne | 10 | 564 | 946 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 13 | 5 562 | 3 912 |
| Należności długoterminowe | 14 | 472 | 472 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | 82 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 262 | 216 |
| Aktywa obrotowe | | 74 719 | 67 651 |
| Zapasy | 17 | 46 569 | 36 016 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 18 | 17 477 | 17 052 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 22 | 902 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 19 | 785 | 517 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20 | 3 354 | 2 413 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 | 6 512 | 10 751 |
| Aktywa razem | | 82 337 | 74 237 |
| Kapitał własny ogółem | 23 | 66 468 | 67 798 |
| Kapitał podstawowy | 23 | 135 | 135 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | 23 | 62 263 | 64 649 |
| Zyski zatrzymane | 23 | 4 070 | 3 014 |
| Zobowiązania Długoterminowe | | 3 333 | 431 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 27 | 2 771 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 115 | 69 |
| Rezerwy | 26 | 376 | 301 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 28 | 64 | 54 |
| Pozostałe zobowiązania | 29 | 7 | 7 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 12 536 | 6 008 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 30 | 5 076 | 4 425 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 27 | 7 277 | 1 307 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 28 | 63 | 156 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 30 | | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | 0 |
| Rezerwy | 26 | 120 | 120 |
| Pasywa razem | | 82 337 | 74 237 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

| | nota | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/strata brutto | | 5 416 | 3 839 |
| Korekty o pozycje | | -10 796 | 10 016 |
| Amortyzacja | 7 | 905 | 881 |
| Odsetki i dywidendy, netto | | 177 | 139 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | -239 | -35 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | | -709 | 367 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych | | | |
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | | -218 | -417 |
| Zmiana stanu zapasów | | -10 553 | 10 029 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 651 | 196 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -186 | 104 |
| Zmiana stanu rezerw | | 75 | 32 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -466 | -1 172 |
| Pozostałe | | -233 | -108 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -5 380 | 13 855 |
| Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 173 | 67 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -195 | -762 |
| Odsetki otrzymane | | | 25 |
| Dywidendy otrzymane | | 175 | |
| Splata udzielonych pożyczek | | 1 446 | 111 |
| Udzielenie pożyczek | | -2 621 | -1743 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -1 022 | -2 302 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -245 | -316 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek | | 9 450 | |
| Nabycie aktywów finansowych | | -1 650 | -1 502 |
| Splata kredytów | | | -5 839 |
| Dywidendy wypłacone | | -5 400 | -5 400 |
| Wpływy pieniężne z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych | | | |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | |
| Odsetki zapłacone | | -177 | -164 |
| Pozostałe | | -48 | |
| Dotacje otrzymane | | 233 | 108 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 2 163 | -13 113 |
| Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych | | -4 239 | -1 560 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -4 239 | -1 560 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 10 751 | 12 311 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 21 | 6 512 | 10 751 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 857 | 57 |

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2020 | 135 | 63 060 | 1 589 | 3 014 | 67 798 |
| Emisja akcji | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | 0 |
| Zysk za okres | | | | 4 070 | 4 070 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | 0 |
| Dywidenda | | -2 386 | | -3 014 | -5 400 |
| Podział zysku za 2019 rok | | | | | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2020 | 135 | 60 674 | 1 589 | 4 070 | 66 468 |

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 | 135 | 57 071 | 1 589 | 11 389 | 70 184 |
| Emisja akcji | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | 0 |
| Zysk za okres | | | | 3 014 | 3 014 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | 0 |
| Dywidenda | | | | -5 400 | -5 400 |
| Podział zysku za 2018 rok | | 5 989 | | -5 989 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2019 | 135 | 63 060 | 1 589 | 3 014 | 67 798 |

2. INFORMACJE OGÓLNE

Definicje i skróty

| | | |
|---|---|--|
| Maxcom SA, Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca | ↔ | Maxcom SA z siedzibą w Tychach |
| Grupa Kapitałowa, Grupa, | ↔ | Grupa Kapitałowa Maxcom |
| GPW | ↔ | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie |
| Sprawozdanie | ↔ | Jednostkowe sprawozdanie finansowe MAXCOM SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku |

2.1. Informacje o Spółce

- MAXCOM została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19 grudnia 2011 roku podpisanym przed notariuszem Bożeną Górską-Wolnik.
- Poprzednikiem prawnym Spółki była „Maxcom” Sp. z o.o.
- Dnia 3 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie Maxcom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
- Siedziba Spółki mieści się w Tychach przy ul. Towarowej 23a.
- Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzanego przez VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 3 lutego 2012, pod numerem KRS 0000410197.
- Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 646-25-37-364.
- Spółka posiada numer statystyczny REGON: 277703221.

W skład Zarządu MAXCOM SA na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:



Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu



Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianom.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja oraz dystrybucja własnej marki produktów telekomunikacyjnych
- produkcja elementów elektronicznych,
- dystrybucja pozostałej elektroniki użytkowej i sprzętu RTV AGD
- serwis telefonów
- wynajem powierzchni biurowych i magazynowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 30 kwietnia 2021 roku.

2.2. Biegli rewidenci:

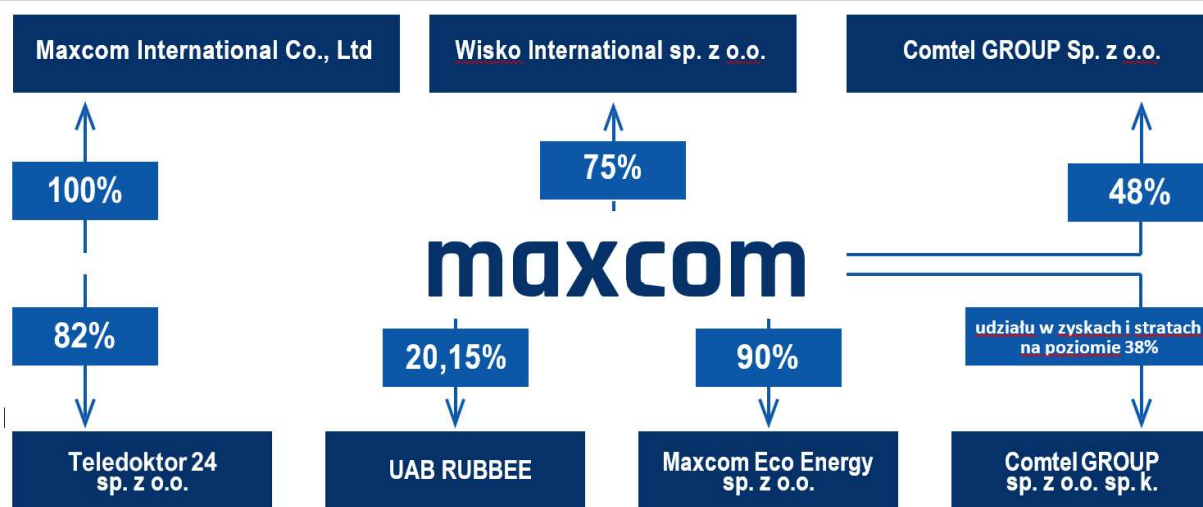
4AUDYT sp. z o.o.
 ul. Kochanowskiego 24/ 1
 60-846 Poznań

2.3. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej MAXCOM wchodziła jednostka dominująca MAXCOM S.A. oraz następujące spółki:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i osiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|---|-----------------|---|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 82% | 4 | | 4 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Hongkong | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Kaunas, Litwa | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. Z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Razem | | | | 5 562 | | 5 562 |

*Maxcom SA sprawuje kontrolę nad spółkami COMTEL Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz COMTEL Group Sp. z o.o. na mocy regulacji prawnych wynikających z umowy zawartej 14 maja 2018 roku pomiędzy wspólnikami.



Czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, MAXCOM S.A. nie połączyła się z żadną inną jednostką.

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zawiązanie nowej Spółki

W dniu 23 czerwca 2020 r. Spółka MAXCOM SA oraz Pan Aleksander Wilusz, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta zawiązali spółkę pod firmą MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tychach.

Kapitał zakładowy spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z o.o. wynosi 1.000. tys. PLN i dzieli się na 10 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy.

Emitent objął 9 000 udziałów o wartości 100,00 PLN każdy. Nabyte udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym z majątku Spółki Maxcom SA. Nabyte udziały stanowią 90% wszystkich udziałów spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Pan Aleksander Wilusz objął 1 000 udziałów o wartości 100 PLN każdy. Nabyte udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Nabyte udziały stanowią 10% wszystkich udziałów spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedmiotem działalności zawiązanej spółki jest sprzedaż produktów fotowoltaicznymi oraz usługi instalacji fotowoltaicznych.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej

Dnia 10 stycznia 2020 roku, zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. z kwoty 400 tys. PLN do kwoty 600 tys. PLN zł, to jest o kwotę 200 tys. PLN, poprzez utworzenie 2 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. MAXCOM SA objęła 1 500 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 150 tys. PLN.

Dnia 20 lutego 2020 roku podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. o kwotę 400 tys. PLN, poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. MAXCOM SA objęła 3.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 300 tys. PLN.

W dniu 1 października 2020 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. -, podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1.000 tys. PLN do kwoty 1.400 tys. PLN, to jest o kwotę 400 tys. PLN, poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników: MAXCOM SA oraz osobę fizyczną i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. MAXCOM SA objął 3.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 300 tys. PLN. Drugi wspólnik spółki objął 1.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 100 tys. PLN. Środki pozyskane przez spółkę WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. zależną zostaną przeznaczone na inwestycje. Po rejestracji wyżej wskazanego podwyższenia kapitału zakładowego, MAXCOM SA posiadać będzie 10.500 udziałów w WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.050 tys. PLN, stanowiących 75% kapitału zakładowego i uprawniających do 75% w ogólnej liczbie głosów

Podwyższenie kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 lutego 2021 roku.

Zarówno przed jak i po podwyższeniu kapitału zakładowego MAXCOM SA posiada 75% kapitału zakładowego i uprawniających do 75% w ogólnej liczbie głosów

Nabycie udziałów w spółce zależnej

W dniu 8 października 2020 r. pomiędzy Maxcom SA, a wspólnikami spółki zależnej Comtel Group Sp. z o.o. z siedzibą w Brzesku, zostały zawarte umowy, na mocy których Maxcom SA nabył po 4 udziały od każdego ze wspólników spółki COMTEL Group Sp. z o.o., łącznie 8 (słownie: osiem) udziałów o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 8.00 zł (słownie: osiem złotych) za cenę w kwocie 8.00 zł (słownie: osiem złotych). Nabycie udziałów w spółce zależnej nastąpiło zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 14 maja 2018 r. zawartej pomiędzy Maxcom SA a udziałowcami spółki COMTEL Group Sp. z o.o..

W wyniku transakcji MAXCOM SA posiada 24 udziały ww. spółki, stanowiące 48 % kapitału zakładowego i udziału w jej głosach.



Zmiana umowy spółki zależnej

W dniu 08.10.2020 r. została dokonana zmiana umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k.w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki. Na skutek dokonanej zmiany udział w zyskach i stratach Maxcom SA wzrósł z 30% do 38%, zaś udział w zyskach i stratach Szymona Pabijan i Zbigniewa Ojczyk zmniejszył się z 34,5% do 30,5%każdego z nich. Udział w zyskach i stratach Comtel GROUP sp. z o.o.pozostał bez zmian.

Zgodnie z treścią uchwały wspólników zmieniającej treść umowy spółki, uchwała weszła w życie z dniem 1.11.2020 roku.

Dnia 30.11.2020 r. została dokonana zmiana umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki. Emitent wyjaśnia, że z uwagi na okoliczność, iż sąd rejestrowy właściwy dla Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. odmówił wpisu na podstawie poprzednio sporządzonego aktu notarialnego (o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 21/2020 z dnia 9.10.2020 r.) zaszła konieczność sporządzenia nowego aktu notarialnego w tym samym przedmiocie.

W dniu 18.12.2020 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki.

2.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

2.5. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego i zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku

Zasady opisane w punkcie 3 „Opis najważniejszych zasad rachunkowości” były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem zmian standardów i interpretacji zastosowanych od 1 stycznia 2020 roku, które zostały opisane poniżej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zgodnie z ustawą z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, Zarząd Jednostki zdecydował o niestosowaniu wymogów ESEF (w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815) do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych



2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W okresie dwunastu miesięcy 2020 roku, w związku z ogłoszonym stanem epidemii COVID-19 na terenie Polski, Zarząd Spółki dokonał dodatkowych analiz w szczególności wrażliwości płynności finansowej na możliwe zmiany w otoczeniu rynkowym oraz w bieżącej działalności operacyjnej Spółki spowodowane epidemią. W ocenie Zarządu Spółki, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, spełnione są wszelkie przesłanki do założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.7. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2020

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami. – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 rok lub później,
- zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Reforma testu porównawczego stóp procentowych (z 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- zmiany do MSSF 16 Leasing COVID-19 – Powiązane koncesje na czynsz (opublikowano dnia 28 maja 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie, nie miało istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

2.8. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako Krótkoterminowe lub długoterminowe - Odroczenie daty wejścia w życie” (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 roku i 15 lipca 2020 roku) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

- Zmiany do:

- MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

- MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

- Coroczne ulepszenia w latach 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

- zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

- proponowane zmiany do MSSF 16 Leasing: Czynniki związane z COVID-19. Koncesje po 30 czerwca 2021 r. (opublikowano dnia 31 marca 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki MAXCOM SA.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2021 roku:

- zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie stosowania MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – Reforma wskaźnika referencyjnych stóp procentowych – faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

3. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki, w danej sytuacji wydają się zasadne.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione poniżej:

Leasing

Spółka w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania przyjęła założenia dotyczące okresu leasingu oraz wysokości stopy dyskonta.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zarząd Spółki ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych aktywów. Spółka corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów dokonywana jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zmianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych.

Spółka ocenia czy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. W przypadku gdy zaistnieją stosowne przesłanki Spółka przeprowadza testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

Rezerwy

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów oraz ponoszonych kosztów napraw.

Zapasy

Na dzień bilansowy Spółka analizuje, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości zapasów.

Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Należności

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

3.2. Waluty obce

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną jednostki i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień kończący okres sprawozdawczy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji.

Niepieniężne pozycje ze sprawozdania wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Po ujęciu początkowym, rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzację naliczana jest dla wszystkich środków trwałych, za wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich użytkowania przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz przy uwzględnieniu wartości rezydualnej, o ile jest ona istotna. W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

| Typ | Okres |
|---------------------------------|-----------|
| Budynki i budowle | 10-40 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 2-10 lat |
| Środki transportu | 3-5 lat |
| Pozostałe środki trwałe | 1-5 lat |

W przypadku inwestycji w obce środki trwałe (wynajmowana powierzchnia) stosuje się okres amortyzacji powiązany z okresem trwania umowy wynajmu.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Zmiany Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w wynik finansowy odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków i okresach kolejnych.

Zyski lub straty ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością księgową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego w celu ich finansowania.

3.4. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym,

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu skorygowaną o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po początkowym ujęciu leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego ewentualne aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Spółki.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego oraz w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jako leasingodawca

Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. W ramach leasingu finansowego następuje przekazanie przez Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków związanych z tytułem prawnym, w związku z czym należne opłaty leasingowe Spółka traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla niej zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za świadczone usługi. Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny. Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu liniowo przez okres trwania leasingu.

3.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi do wyniku finansowego odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana stawek amortyzacyjnych i okresach kolejnych.

Amortyzacja naliczana jest przez oszacowany okres użytkowania składników wartości niematerialnych przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej. Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

| | |
|-----------------------------|----------|
| Licencje i oprogramowanie | 2 -5 lat |
| Inne wartości niematerialne | 2-5 lat |

3.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów

3.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według wartości godziwej zapłaty powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku których koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego. Transakcje zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- a) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym

powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności handlowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

3.8. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Najistotniejszą pozycją aktywów w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

W stosunku do należności handlowych Spółka stosuje uproszczone podejście, zgodnie z którym wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu ich początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego i przedziałów przeterminowania. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki spodziewanej straty skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

3.9. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Zapasy obejmują towary, materiały oraz zaliczki wpłacone na poczet zakupu towarów.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu, zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Spółka na bieżąco dokonuje weryfikacji towarów pod kątem zmniejszenia wartości handlowej. Towary przeterminowane oraz uszkodzone podlegają likwidacji. Koszty zlikwidowanego towaru ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych

Spółka obejmuje zalegające zapasy odpisem aktualizującym, którego wysokość określana jest na podstawie szczegółowej analizy zapasów. Odpis aktualizujący tworzony jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

3.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

3.12. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości nominalnej określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, •
- kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wykazuje się w wartości otrzymanych wpływów z emisji akcji w kwocie przekraczającej wartość nominalną wyemitowanych akcji, pomniejszony o koszty transakcyjne związane z emisją,
- akcje własne wykazuje się z ujemnym znakiem w wysokości równej cenie nabycia

- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych tworzony jest na podstawie uchwały WZA
- inne całkowite dochody obejmują różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji odnoszone są do kapitału własnego i pomniejszają nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w momencie emisji akcji.

3.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

Rezerwa jest ujmowana w wysokości wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

W szczególności Spółka tworzy rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych. Na podstawie danych historycznych i doświadczeń ustalono, że reklamacje towarów występują najczęściej w okresie do 3 miesięcy od daty sprzedaży. W związku z tym rezerwę na zwroty i reklamacje tworzy się przy uwzględnieniu wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów oraz ponoszonych kosztów napraw.

3.14. Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w winnych całkowitych dochodach.

3.15. Oprocentowane kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

3.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmują się w wartości godziwej, a następnie, o ile dyskonto byłoby istotne, wycenia według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu opłat faktoringowych oraz wycenę transakcji terminowych.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od wypłat wynagrodzeń, zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek od wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

3.17. Przychody

Przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej z tytułu sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, spodziewane zwroty, rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują także usługi transportowe świadczone przez podmioty zewnętrzne, których koszty ponoszone są przez odbiorców w przypadku, kiedy Spółka organizuje i ponosi ryzyko w trakcie transportu.

Część umów z klientami zawiera kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów. Zgodnie z regulacjami MSSF 15, kwota należnych klientom rabatów jest oszacowywana przez Spółkę i ujmowana jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika

aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.18. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych: z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i odliczenie strat podatkowych. Aktywa ustala się 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 aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, które będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub powstania zobowiązania.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

3.19. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

4. SEZONOWOŚĆ

Sprzedaż telefonów komórkowych oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągnane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące czwartego kwartału.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

W 2020 roku Zarząd dokonał zmiany w zakresie modelu podejmowania decyzji w oparciu o segmenty działalności, w wyniku czego nastąpiło połączenie segmentów „telefonów” i „sprzętu AGD” oraz „innych produktów” w jeden segment „elektroniki użytkowej” natomiast drugi segment „inne produkty i usługi” obejmuje dotychczasowy segment „usługi” oraz produkty, których sprzedaż Spółka rozpoczęła od 2020 roku czyli panele fotowoltaiczne, środki ochrony osobistej.

Zagregowanie informacji finansowych w oparciu o te dwa segmenty uzasadnione jest :

- podobieństwem długoterminowych średnich marż brutto,
- podobnym charakter towarów
- podobnym sposobem dystrybucji towarów,
- podobnymi kategoriami odbiorców

Grupa dzieli obszary przychodów na segmenty sprzedaży (będące segmentami sprawozdawczymi):

- elektronika użytkowa (obejmujący telefony, krótkofalówki, nawigacje satelitarne, urządzenia do monitoringu dzieci i pomieszczeń oraz akcesoria do telefonów komórkowych, zegarki i opaski sportowe, głośniki bezprzewodowe BT oraz hulajnogi, drobny sprzęt AGD)
- inne produkty i usługi (panele fotowoltaiczne, środki ochrony osobistej, usługi transportu, najmu),

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

| Za okres 1.01-31.12.2020 | Elektronika użytkowa | Inne produkty i usługi | RAZEM |
|--|----------------------|------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 95 849 | 7 273 | 103 122 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 67 381 | 6 382 | 73 763 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 388 | 388 |
| Wynik brutto segmentu: | 28 468 | 6 885 | 28 971 |
| Koszty rodzajowe | | | 22 797 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 437 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 1 568 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 5 043 |
| Przychody finansowe | | | 1 117 |
| Koszty finansowe | | | 744 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 5 416 |
| Podatek dochodowy | | | 1 346 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | 4 070 |

| Za okres 1.01-31.12.2019 | Elektronika użytkowa | Inne produkty i usługi | RAZEM |
|--|----------------------|------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 102 195 | 456 | 102 651 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 72 291 | | 72 291 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 456 | 456 |
| Wynik brutto segmentu: | 29 904 | 0 | 29 904 |
| Koszty rodzajowe | | | 25 123 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 348 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 639 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 4 490 |
| Przychody finansowe | | | 287 |
| Koszty finansowe | | | 938 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 3 839 |
| Podatek dochodowy | | | 825 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | 3 014 |

prezentacja w sprawozdaniu za okres 01.01.-31.12.2019

| Za okres 1.01-31.12.2019 | Telefony komórkowe | Sprzęt RTV i AGD | Inne produkty | zagregowane dane w segment elektronika użytkowa |
|--|--------------------|------------------|---------------|---|
| Przychody ze sprzedaży | 85 300 | 825 | 16 070 | 102 195 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 58 155 | 628 | 13 508 | 72 291 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | | | |
| Wynik brutto segmentu: | 27 145 | 197 | 2 562 | 29 904 |

W 2019 roku oprócz segmentów zaprezentowanych w powyższej tabeli prezentowany był również segment 'usługi' o wartości 456 tys. zł, który w związku ze zmianą rodzajów segmentów, w 2020 roku zaliczony został do segmentu 'Inne produkty i usługi'.

INFORMACJE GEOGRAFICZNE:

Przychody od klientów zewnętrznych:

| Rynek | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Krajowy | 62 096 | 66 092 |
| Europa środkowo-wschodnia | 19 255 | 19 375 |
| Europa zachodnia i kraje skandynawskie | 21 638 | 16 918 |
| Rynek pozaeuropejski | 133 | 266 |
| Razem | 103 122 | 102 651 |

6. PRZYCHODY

5.1. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 91 | 36 |
| Rozwiązanie rezerw | | 0 |
| Otrzymane kary, odszkodowania | 39 | 114 |
| Dotacje | 233 | 108 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 20 | 0 |
| Inne | 54 | 90 |
| Razem | 437 | 348 |

5.2. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 68 | 112 |
| Różnice kursowe | 647 | |
| Przychody z tytułu udziału w zyskach | 382 | 175 |
| Inne | 20 | |
| Razem | 1 117 | 287 |

7. KOSZTY

6.1. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 375 | 68 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 268 | |
| Darowizny | 5 | 7 |
| Koszty likwidacji majątku obrotowego | 347 | 503 |
| Spisane należności | 48 | |
| Zwrot dotacji | 433 | |
| Inne | 92 | 61 |
| Razem | 1 568 | 639 |

6.2. Koszty finansowe

| Koszty finansowe | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 8 | 13 |
| Odsetki od kredytów bankowych | 298 | 202 |
| Odpis aktualizujący inwestycji krótkoterminowych | 234 | |
| Odsetki z tytułu faktoringu | 148 | 225 |
| Ujemne różnice kursowe | | 368 |
| Inne | 56 | 130 |
| Razem | 744 | 938 |

6.3. Koszty według rodzajów

| Koszty według rodzajów | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Amortyzacja | 905 | 881 |
| Materiały i energia | 2 639 | 2 311 |
| Usługi obce | 12 566 | 13 017 |
| Podatki i opłaty | 449 | 603 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 4 875 | 5 078 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 751 | 3 689 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 73 763 | 72 291 |
| Razem koszty według rodzaju | 96 948 | 97 870 |

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| Koszty świadczeń pracowniczych | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Wynagrodzenia | 4 026 | 4 162 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 711 | 736 |
| Koszty rezerw na świadczenia emerytalne | | 50 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 138 | 130 |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | 4 875 | 5 078 |

9. PODATEK DOCHODOWY

7.1. Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

| Składniki obciążenia podatkowego | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ujęte w zysku lub stracie: | 0 | 0 |
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 346 | 835 |
| Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | | |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | | -10 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 1 346 | 825 |
| Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach | 0 | 0 |

9.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

| Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| <u>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</u> | 5 416 | 3 839 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem | 5 416 | 3 839 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | 1 029 | 729 |
| Wpływ kosztów niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 490 | 233 |
| Wpływ przychodów niebędące podstawą do opodatkowania | -184 | -72 |
| Wpływ dodatkowych kosztów podatkowych | -1 348 | -1 011 |
| Wpływ dodatkowych przychodów podatkowych | 1 359 | 956 |
| Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | 1 346 | 835 |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Efektywna stopa podatkowa | 24,9% | 21,8% |

9.2. Odroczoney podatek dochodowy

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka rozpoznała podatek odroczoney od wszystkich różnic przejściowych.

Odroczoney podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczoney na dzień 31 grudnia 2020 roku

| | 1 stycznia 2020 | utworzenie | rozwiązania | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|------------|-------------|-----------------|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | 0 |
| Wycena rozrachunków | 13 | 50 | 13 | 50 |
| Rzeczowe aktywa trwale w leasingu oraz różnica w stawkach amortyzacyjnych podatkowych i księgowych | 41 | | 13 | 28 |
| Należności z tytułu odsetek | 15 | | | 15 |
| Koszty rozliczane w czasie | | | | 0 |
| Naliczone odsetki | | | | 0 |
| Wycena transakcji terminowych | | 22 | | 22 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 69 | 72 | 26 | 115 |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

| | | | | |
|---|------------|------------|-----------|------------|
| Wycena środków pieniężnych | 8 | | 8 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i składek ZUS | 24 | 28 | 24 | 28 |
| Wycena rozrachunków | 23 | 8 | 23 | 8 |
| Odpis aktualizujący należności | | | | 0 |
| Odpis aktualizujący zapasy | 57 | 19 | | 76 |
| Rezerwa na gwarancje | 67 | 37 | | 81 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 13 | | | 13 |
| Nieuregulowane zobowiązania finansowe | | | | 0 |
| Rezerwy na koszty | 8 | 14 | 8 | 14 |
| Rezerwy na bonusy | 16 | 42 | 16 | 42 |
| Wycena transakcji terminowych | | | | 0 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 216 | 148 | 79 | 262 |

Podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2019 roku

| | 1 stycznia 2019 | utworzenie | rozwiązania | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|------------|-------------|-----------------|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | 0 |
| Wycena rozrachunków | | 13 | | 13 |
| Rzeczowe aktywa trwale w leasingu oraz różnica w stawkach amortyzacyjnych podatkowych i księgowych | 48 | | 7 | 41 |
| Należności z tytułu odsetek | 9 | 6 | | 15 |
| Koszty rozliczane w czasie | | | | 0 |
| Naliczone odsetki | | | | 0 |
| Wycena transakcji terminowych | | | | 0 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 57 | 19 | 7 | 69 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Wycena środków pieniężnych | 6 | 9 | 7 | 8 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i składek ZUS | 31 | 24 | 31 | 24 |
| Wycena rozrachunków | 13 | 23 | 13 | 23 |
| Odpis aktualizujący należności | | | | 0 |
| Odpis aktualizujący zapasy | 57 | | | 57 |
| Rezerwa na gwarancje | 70 | | 3 | 67 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 4 | 9 | | 13 |
| Nieuregulowane zobowiązania finansowe | | | | 0 |
| Rezerwy na koszty | | 8 | | 8 |
| Rezerwy na bonusy | 12 | 4 | | 16 |
| Wycena transakcji terminowych | 0 | | | 0 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 193 | 77 | 54 | 216 |

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| 31 grudnia 2020 | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku | 0 | 387 | 1 923 | 143 | 0 | 2 453 |
| Nabycie od jednostki zależnej | | | | | | 0 |
| Pozostałe nabycia w tym leasing finansowy | | 32 | 280 | 15 | | 327 |
| Zwiększenie -przesunięcia pomiędzy grupami | | | | 8 | | 8 |
| Sprzedaż/likwidacja | | 8 | 373 | | | 381 |
| Zmniejszenie -przesunięcia pomiędzy grupami | | | 8 | | | 8 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | 0 | 411 | 1 822 | 166 | 0 | 2 399 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku | 0 | 322 | 1 090 | 83 | 0 | 1 495 |
| Nabycie jednostki zależnej | | | | | | 0 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | | 70 | 356 | 18 | | 444 |
| Zwiększenia - przesunięcie pomiędzy grupami | | | | 2 | | 2 |
| Sprzedaż/likwidacja | | 8 | 292 | | | 300 |
| Zmniejszenie -przesunięcia pomiędzy grupami | | | | | | 0 |
| Odpis aktualizujący | | | | | | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku | 0 | 384 | 1 154 | 103 | 0 | 1 641 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 | 0 | 65 | 833 | 60 | 0 | 958 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 | 0 | 27 | 668 | 63 | 0 | 758 |

| 31 grudnia 2019 | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku | 0 | 371 | 1 784 | 144 | 0 | 2 299 |
| Nabycie od jednostki zależnej | | | | | | 0 |
| Pozostałe nabycia w tym leasing finansowy | | 47 | 269 | 9 | | 325 |
| Sprzedaż/likwidacja | | 31 | 130 | 10 | | 171 |
| Transfer ze środków trwałych w budowie | | | | | | 0 |
| Sprzedaż jednostki zależnej | | | | | | 0 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku | 0 | 387 | 1 923 | 143 | 0 | 2 453 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku | 0 | 268 | 829 | 79 | 0 | 1 176 |
| Nabycie jednostki zależnej | | | | | | 0 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | | 85 | 359 | 14 | | 458 |
| Sprzedaż/likwidacja | | 31 | 98 | 10 | | 139 |
| Odpis aktualizujący | | | | | | 0 |
| Transfer | | | | | | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku | 0 | 322 | 1 090 | 83 | 0 | 1 495 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 | 0 | 103 | 955 | 65 | 0 | 1 123 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 | 0 | 65 | 833 | 60 | 0 | 958 |

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 327 tys. PLN. Miały na to wpływ głównie zakupy sprzętu komputerowego oraz środków transportu.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych uległa zmniejszeniu o kwotę brutto 381 tys. PLN, na co wpływ miała głównie sprzedaż środków transportu.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa wartości prawa do użytkowania aktywów (środków transportu) użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 340 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku 467 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

11. LEASING I NAJEM

Spółka jako leasingodawca

Standardowe umowy najmu i dzierżawy których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia. Przychody Spółka z tytułu umów najmu wyniosły w 2020 roku 50 tys. PLN, 2019 roku 258 tys. PLN.

W latach 2020 i 2019 Spółka nie zawarła umów, w których była stroną jako leasingodawca.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka jako leasingobiorca jest stroną umów leasingu finansowego.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu w odpowiednich pozycjach w ramach poszczególnych składników aktywów (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych), tak jakby Spółka była ich właścicielem.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

| | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Grunty i budynki | | |
| Maszyny i urządzenia | | |
| Środki transportu | 340 | 467 |
| Wartości niematerialne i prawne | | |
| Razem | 340 | 467 |

Ponadto Spółka wynajmuje budynek biurowo-magazynowy w Tychach przy ulicy Towarowej 23a. Koszty z tytułu czynszu najmu budynku w latach 2020-2019 wynosiły 691 tys. PLN rocznie. Zawarta umowa najmu nie spełnia definicji leasingu zgodnie z MSSF16, umowa została zawarta na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia krótszym niż rok.

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| 31 grudnia 2020 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne w toku wytwarzania | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|--------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku | 0 | 0 | 1 195 | 433 | 1 628 |
| Nabycie w tym leasing finansowy | | | 7 | 76 | 83 |
| Sprzedaż/likwidacja | | | 4 | | 4 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | 0 | 0 | 1 198 | 509 | 1 715 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku | 0 | 0 | 545 | | 545 |
| Nabycie jednostki zależnej | | | | | 0 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | | | 461 | | 461 |
| Sprzedaż/likwidacja | | | | | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku | 0 | 0 | 1 006 | 0 | 1 006 |
| Odpis aktualizujący | | | 137 | | 137 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 | 0 | 0 | 513 | 433 | 946 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 | 0 | 0 | 55 | 509 | 564 |

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wartość brutto wartości niematerialnych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 7 tys. PLN, w związku z przyjęciem do używania autorskich praw majątkowych.

Wartość zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 509 tys. PLN dotyczy zintegrowanego oprogramowanie, które do dnia 31 grudnia 2020 roku nie zostało przekazane do użytkowania.

| 31 grudnia 2019 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku | 0 | 0 | 361 | 830 | 1 191 |
| Zwiększenia -nabycia | | | 4 | 433 | 437 |
| Zwiększenia -przemieszczenia pomiędzy grupami | | | 830 | | 830 |
| Sprzedaż/likwidacja | | | | | 0 |
| Zmniejszenia -przemieszczenia pomiędzy grupami | | | | 830 | 830 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku | 0 | 0 | 1 195 | 433 | 1 628 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku | 0 | 0 | 122 | 0 | 122 |
| Nabycie jednostki zależnej | | | | | 0 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | | | 423 | | 423 |
| Sprzedaż/likwidacja | | | | | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku | 0 | 0 | 545 | 0 | 545 |
| Odpis aktualizujący | | | 137 | | 137 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 | 0 | 0 | 102 | 830 | 932 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 | 0 | 0 | 513 | 433 | 946 |

Wartość zaliczek na wartości niematerialne dotyczących zintegrowanego oprogramowania w 2019 roku wynosiła 433 tys. PLN

13. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

31 grudnia 2020 roku

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i osiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|--|---|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Jednostka zależna | 82% | 4 | | 4 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. Z o.o. | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Razem | | | 5 562 | | 5 562 |

31 grudnia 2019 roku

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i osiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|--|---|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Jednostka zależna | 82% | 4 | | 4 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 32% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Jednostka zależna | 30% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 75% | 300 | | 300 |
| Razem | | | 3 912 | | 3 912 |

W 2020 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Grupy kapitałowej:

Zawiązanie nowej Spółki

W dniu 23 czerwca 2020 r. Spółka MAXCOM SA oraz Pan Aleksander Wilusz, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta zawiązali spółkę pod firmą MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tychach.

Kapitał zakładowy spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z o.o. wynosi 1.000. tys. PLN i dzieli się na 10 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy.

Maxcom SA objął 9 000 udziałów o wartości 100,00 PLN każdy. Nabyte udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym z majątku Spółki Maxcom SA. Nabyte udziały stanowią 90% wszystkich udziałów spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Pan Aleksander Wilusz objął 1 000 udziałów o wartości 100 PLN każdy. Nabyte udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Nabyte udziały stanowią 10% wszystkich udziałów spółki MAXCOM ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedmiotem działalności związanej spółki jest sprzedaż produktów fotowoltaicznymi oraz usługi instalacji fotowoltaicznych.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej

Dnia 10 stycznia 2020 roku, zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. z kwoty 400 tys. PLN do kwoty 600 tys. PLN zł, to jest o kwotę 200 tys. PLN, poprzez utworzenie 2 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. MAXCOM SA objęła 1 500 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 150 tys. PLN.

Dnia 20 lutego 2020 roku podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. o kwotę 400 tys. PLN, poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. MAXCOM SA objęła 3.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 300 tys. PLN.

W dniu 1 października 2020 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. -, podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1.000 tys. PLN do kwoty 1.400 tys. PLN, to jest o kwotę 400 tys. PLN, poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników: MAXCOM SA oraz osobę fizyczną i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. MAXCOM SA objął 3.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 300 tys. PLN. Drugi wspólnik spółki objął 1.000 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 100 tys. PLN. Środki pozyskane przez spółkę WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. zależną zostaną przeznaczone na inwestycje. Po rejestracji wyżej wskazanego podwyższenia kapitału zakładowego, MAXCOM SA posiadać będzie 10.500 udziałów w WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.050 tys. PLN, stanowiących 75% kapitału zakładowego i uprawniających do 75% w ogólnej liczbie głosów

Podwyższenie kapitału zakładowego WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 lutego 2021 roku.

Zarówno przed jak i po podwyższeniu kapitału zakładowego MAXCOM SA posiada 75% kapitału zakładowego i uprawniających do 75% w ogólnej liczbie głosów.



Nabycie udziałów w spółce zależnej

W dniu 8 października 2020 r. pomiędzy Maxcom SA, a wspólnikami spółki zależnej Comtel Group Sp. z o.o. z siedzibą w Brzesku, zostały zawarte umowy, na mocy których Maxcom SA nabył po 4 udziały od każdego ze wspólników spółki COMTEL Group sp. z o.o., łącznie 8 (słownie: osiem) udziałów o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 8.00 zł (słownie: osiem złotych) za cenę w kwocie 8.00 zł (słownie: osiem złotych). Nabycie udziałów w spółce zależnej nastąpiło zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 14 maja 2018 r. zawartej pomiędzy Maxcom SA a udziałowcami spółki COMTEL Group sp. z o.o..

W wyniku transakcji MAXCOM SA posiada 24 udziały ww. spółki, stanowiące 48 % kapitału zakładowego i udziału w jej głosach.

Zmiana umowy spółki zależnej

W dniu 08.10.2020 r. została dokonana zmiana umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k.w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki. Na skutek dokonanej zmiany udział w zyskach i stratach Maxcom SA wzrósł z 30% do 38%, zaś udział w zyskach i stratach Szymona Pabijan i Zbigniewa Ojczyk zmniejszył się z 34,5% do 30,5%każdego z nich. Udział w zyskach i stratach Comtel GROUP sp. z o.o. pozostał bez zmian.

Zgodnie z treścią uchwały wspólników zmieniającej treść umowy spółki, uchwała weszła w życie z dniem 1.11.2020 roku.

Dnia 30.11.2020 r. została dokonana zmiana umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki. Emitent wyjaśnia, że z uwagi na okoliczność, iż sąd rejestrowy właściwy dla Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. odmówił wpisu na podstawie poprzednio sporządzonego aktu notarialnego (o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 21/2020 z dnia 9.10.2020 r.) zaszła konieczność sporządzenia nowego aktu notarialnego w tym samym przedmiocie.

W dniu 18.12.2020 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. w zakresie przyznanym wspólnikom udziałów w zyskach i stratach spółki.

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku należności długoterminowe w wysokości 472 tys. PLN obejmowały kaucje wpłacone w związku z umową najmu budynku.

15. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rozliczenie długoterminowe w wysokości 82 tys. PLN obejmowały koszty opłat certyfikacyjnych dotyczących sprzedawanych urządzeń.

16. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia emerytalne

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej w Kodeksie pracy. Spółka na podstawie wyceny dokonanej na koniec 2016 roku przez licencjonowanego aktuarium utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, w 2020 roku wysokość rezerwy nie uległa zmianie w stosunku do 2019 roku.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu poszczególnych okresów obrotowych przedstawia poniższa tabela:

| Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Na dzień 1 stycznia | 71 | 21 |
| Utworzenie rezerwy | | 50 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | | |
| Rozwiązanie rezerwy | | |
| Na dzień 31 grudnia | 71 | 71 |

17. ZAPASY

| Zapasy | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Towary i materiały (według cen nabycia) | 32 485 | 27 619 |
| Odpis aktualizujący wartość towarów | 400 | 300 |
| Zaliczki na dostawy | 14 684 | 8 729 |
| Odpis aktualizujący wartość zaliczek | 200 | 32 |
| Razem | 46 569 | 36 016 |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wartość towarów do wartości netto możliwej do uzyskania wynosi 400 tys. PLN., odpis aktualizujący wartość zaliczek 200 tys. PLN.

Spółka w bieżącym roku obrotowym utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący wartość towarów w kwocie 100 tys. PLN oraz odpis aktualizujący wartość przekazanych zaliczek na dostawy w kwocie 168 tys. zł.

Łączny odpis aktualizujący zapasy dokonany w 2020 roku w kwocie 268 tys. zł obciążył wynik finansowy bieżącego okresu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wartość zapasów towarów handlowych w wysokości min. 16 mln PLN stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banków tytułem zabezpieczenia kredytów na otwieranie akredytyw.

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Należności | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 14 758 | 16 384 |
| Należności od jednostek powiązanych | 1 895 | 374 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 22 | 902 |
| Należności z tytułu podatku vat | 661 | 0 |
| Inne | 163 | 294 |
| Należności ogółem (netto) | 17 499 | 17 954 |
| Odpis aktualizujący należności | 452 | 283 |
| Należności brutto | 17 951 | 18 237 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 14 do 120 dni.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, wszystkie należności Spółki są ubezpieczone. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zastosowała uproszczone podejście i wyceniła odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, według zasad opisanych w zasadach rachunkowości w nocie 3.8

Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni),

| | Razem | Nieprzeterminowane | 1-30 dni | 31-60 dni | 61-90 dni | powyżej 90 dni |
|---|---------------|--------------------|--------------|------------|------------|----------------|
| Analiza grupowa | | | | | | |
| Wartość brutto należności handlowych | 16 652 | 12 206 | 1 688 | 687 | 164 | 1 907 |
| współczynnik spodziewanej straty | | 0,05% | 0,06% | 1,01% | 2,26% | 11% |
| oczekiwane straty kredytowe (wartość odpisu) | 226 | 9 | 1 | 7 | 4 | 205 |
| dotatkowy odpis | 155 | | | | | 155 |
| Razem należności z tytułu dostaw i usług netto | 16 271 | 12 197 | 1 687 | 680 | 160 | 1 547 |

Spółka utworzyła dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności od odbiorców, których charakterystyka ryzyka kredytowego odbiega od ogólnej charakterystyki odbiorców w wysokości 155 tys. PLN. Suma odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 381 tys. PLN.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2020 roku | 283 | 283 |
| Zwiększenia | 169 | |
| Zmniejszenia | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku | 452 | 283 |

Spółka jest stroną umów faktoringowych.

Należności z tytułu dostaw i usług sfinansowane w ramach faktoringu pełnego (bez regresu) nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem są wykazywane w pozycji kredyty krótkoterminowe.

Poniższe tabele przedstawiają charakterystykę umów faktoringu pełnego (bez regresu) na koniec okresów sprawozdawczych:

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 26 000 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 6 562 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2020 roku | waluta | Przyznany limit | Saldo w PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
|---|--------|-----------------|--------------|--|-------------|
| faktoring z przejęciem ryzyka - Santander Faktoring z możliwością wykorzystania w PLN, USD, EURO | PLN | 21 000 | 5 553 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2021 |
| faktoring z przejęciem ryzyka - ING Commercial Finance z możliwością wykorzystania w PLN, EURO, USD | PLN | 5 000 | 1 009 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 22.11.2021 |
| Razem | | 26 000 | 6 562 | | |

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 26 000 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 4 642 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2019 roku | waluta | Przyznany limit | Saldo w PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
|---|--------|-----------------|--------------|--|-------------|
| faktoring z przejęciem ryzyka - Santander Faktoring z możliwością wykorzystania w PLN, USD, EURO | PLN | 21 000 | 2 461 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2020 |
| faktoring z przejęciem ryzyka - ING Commercial Finance z możliwością wykorzystania w PLN, EURO, USD | PLN | 5 000 | 2 181 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 31.12.2020 |
| Razem | | 26 000 | 4 642 | | |

Zabezpieczeniem umów faktoringu są:

- cesja praw z polisy ubezpieczenia należności
- pełnomocnictwo do rachunku
- weksel własny in blanco

W dniu 17 lutego 2021 roku stał zwarty aneksy przedłużające na kolejny okres roczny umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego limitu uległa zmniejszeniu z 21 000 tys. PLN do 17 100 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ubezpieczenia | 52 | 24 |
| Licencje | 12 | 3 |
| Oplaty certyfikacyjne | 100 | 94 |
| Koszty roku następnego | 500 | 304 |
| Oplaty za ochronę znaków towarowych | 48 | 51 |
| Pozostałe | 73 | 41 |
| Razem | 785 | 517 |

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 2 978 | 2 213 |
| Opisy aktualizujące pożyczki udzielone jednostkom podwianym | 234 | |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 495 | 200 |
| Otrzymane weksle | | |
| Wycena transakcji terminowych | 115 | |
| Razem | 3 354 | 2 413 |

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 6 512 | 4 751 |
| Lokaty | | 6 000 |
| Razem | 6 512 | 10 751 |

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki. Lokaty w są oprocentowane według wynegocjowanych stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 857 tysięcy PLN wynikające z płatności split- payment. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stan tych środków wynosił 57 tys. PLN.

22. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zestawienie różnic pomiędzy zmianami poszczególnych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych a bilansowymi zmianami tych pozycji:

| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|
| Różnica bilansowa | 568 |
| Zwiększenie zobowiązań z tytułu leasingu | |
| Wycena transakcji terminowych | 48 |
| Zwiększenie zobowiązań z tytułu leasingu | -210 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 245 |
| Razem | 651 |

| Zmiana stanu należności | 31 grudnia 2020 |
|-------------------------|-----------------|
| Różnica bilansowa | -425 |
| Należne dywidendy | 382 |
| Otrzymane dywidendy | -175 |
| Razem | -218 |

23. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 135 tys. PLN i dzielił się na 2 700 000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł.

Prawa akcjonariuszy

Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

| Główni akcjonariusze | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Arkadiusz Wilusz – udział w kapitale | 64,64% | 63,91% |
| Andrzej Wilusz – udział w kapitale | 6,53% | 6,56% |
| Pozostali akcjonariusze | 28,83% | 29,53% |
| Razem | 100% | 100% |

Pan Arkadiusz Wilusz, który pełni funkcję Prezesa Zarządu MAXCOM SA nabył, w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, akcje Spółki MAXCOM:

- w dniu 27 lutego 2020 10 967 (dziesięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt siedem) akcji,
- w dniu 28 lutego 2020 455 (czteryście pięćdziesiąt pięć) akcji,
- w dniu 16 marca 2020 1635 (tysiąc sześćset trzydzieści pięć) akcji,
- w dniu 17 marca 2020 205 (dwieście pięć) akcji,
- w dniu 18 czerwca 2020 160 (sto sześćdziesiąt) akcji,

Po nabyciu akcji Arkadiusz Wilusz posiada łącznie 1 745 211 akcji MAXCOM SA, co stanowi 64,64% ogólnej liczby akcji Emitenta, dających prawo do wykonywania 1 745 211 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 64,64% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pan Andrzej Wilusz, który pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu MAXCOM SA zbył, w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, akcje Spółki MAXCOM:

- w dniach od 28.02.2020 do 05.03.2020 741 (siedemset czterdzieści jeden) akcji.

Po zbyciu akcji Andrzej posiada łącznie 176 322 akcji Emitenta, co stanowi 6,53% ogólnej liczby akcji MAXCOM SA, dających prawo do wykonywania 176 322 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 6,53% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają według wiedzy Zarządu Spółki akcji Spółki.

Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy powstał z odpisów wypracowanych zysków lat ubiegłych oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii B nad wartością nominalną.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wysokość kapitału zapasowego uległa zmniejszeniu o 2 386 tys. PLN w wyniku podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały dotyczącej wypłaty dywidendy.

Walne Zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy w kwocie 2,00 zł na akcję, czyli w łącznej kwocie 5 400 tys. zł, tj. obejmującej 100 % zysku netto Spółki za rok 2019, powiększonego o kwotę 2 386 tys. z kapitału zapasowego, pochodzącą z przeniesionych na ten kapitał zysków za poprzednie lata obrotowe. Dywidenda została wypłacona dzień 23 lipca 2020 roku.

Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka obowiązana jest utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

W umowie o linię rewalwingową na otwieranie akredytyw zawartej pomiędzy MAXCOM SA a Bankiem Handlowym w Warszawie zostało zawarte ograniczenie wypłaty dywidendy bez zgody banku, do wartości 75% zysku netto wypracowanego w danym roku obrotowym, za który jest wypłacana dywidenda (na bazie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy kapitałowej MAXCOM SA).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozładniające.

| Zysk na akcje | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zysk /(strata) netto | 4 070 | 3 014 |
| Zysk /(strata) z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk /(strata) netto | 4 070 | 3 014 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w tys. szt. | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł) | 1,51 | 1,12 |

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dnia 23 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwałę dotyczącą podziału zysku netto za 2019 rok i wypłaty dywidendy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło zysk netto Spółki za 2019 rok w wysokości 3 014 tys. PLN przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w wysokości 2,00 zł (dwa złote) na jedną akcję, czyli w łącznej kwocie 5 400 tys. PLN zł, tj. obejmującej 100,00 % zysku netto Spółki za rok 2019, powiększonego o kwotę 2 386,00 tys. PLN z kapitału zapasowego, pochodzącą z przeniesionych na ten kapitał zysków za poprzednie lata obrotowe.

Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 23 lipca 2020 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 5 400,00 tys. PLN czyli 2,00 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 24 czerwca 2019 roku.

Podział zysku za 2020 rok

Zarząd Spółki wystąpi z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku roku 2020.

26. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odpisy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|---|--------------------------------|------------------------------|--------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku | 350 | 71 | | 421 |
| Utworzenie rezerw | 75 | | | 75 |
| Wykorzystanie | | | | 0 |
| Rozwiązanie | | | | 0 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku | 425 | 71 | | 496 |
| Krótkoterminowe | 120 | | | 120 |
| Długoterminowe | 305 | 71 | | 376 |

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku | 368 | 21 | | 389 |
| Utworzenie rezerw | 0 | 50 | | 50 |
| Wykorzystanie | 0 | | | 0 |
| Rozwiązanie | 18 | | | 18 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku | 350 | 71 | | 421 |
| Krótkoterminowe | 120 | | | 120 |
| Długoterminowe | 280 | 21 | | 301 |

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji dotyczące sprzedanych towarów. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów oraz ponoszonych kosztów napraw.

Według przewidywań większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na sprzedane produkty.

Spółka utworzyła rezerwę na odprawy emerytalne, w 2019 roku wartość rezerwy uległa zwiększeniu o 50 tys. PLN do kwoty 71 tys. PLN. W 2020 roku wysokość rezerwy nie uległa zmianie.

27. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI

| | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 7 277 | 1 307 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 2 771 | 0 |
| Razem kredyty i pożyczki | 10 048 | 1 307 |

Charakterystyka umów kredytowych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka była stroną umów kredytów krótkoterminowych.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 40 175 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 10 048 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2020 roku | | | | | |
|---|----------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| linia na otwieranie akredytyw - Santander Bank Polska SA | PLN | 9 600 | 3299 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 000 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| linia rewalwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 275 | 1 533 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 1 400 | 141 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2021 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 5 000 | 1 575 | WIBOR 1M+marża | 17.06.2021 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 3 500 | | 17.07.2022 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 40 175 | 10 048 | | |

*kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską pośrednim kursie NBP z dnia bilansowego

Zabezpieczeniem powyższych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku były:

- hipoteka na wynajmowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia ,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- weksel własny in blanco poręczony przez Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 15 lutego 2021 roku została rozwiązana umowa z Santander Bank Polska na kredyt na akredytywy w wysokości 7 mln PLN. Jednocześnie został zwarty aneks przedłużające na kolejny okres roczny umowy kredytowe zawarte pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska dotyczące kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na otwieranie akredytyw. Zmianie uległa wysokość produktów wg poniższej tabeli

| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Stopa procentowa | Data spłaty po aneksie |
|--|----------------|------------------------------|------------------|------------------------|
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 100 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| linia na otwieranie akredytyw - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |

W dniu 17 lutego 2021 roku stał zwarty aneksy przedłużające na kolejny okres roczny umowę pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego limitu uległa zmniejszeniu z 1 400 tys. PLN do 450 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 42 491 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 1 307 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2019 roku | | | | | |
|---|----------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2020 |
| linia na otwieranie akredytyw - Santander Bank Polska SA | PLN | 9 600 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2020 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 000 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2020 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 15 191 | 1 169 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2020 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 1 400 | 138 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2020 |
| ING kredyt obrotowy - finansowanie należności | PLN | 1 900 | 0 | WIBOR 1 M +marża | 28.03.2020 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 5 000 | 0 | WIBOR 1M+marża | 17.06.2020 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 42 491 | 1 307 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską pośrednim kursie NBP z dnia bilansowego

Zabezpieczeniem powyższych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku były:

- hipoteka na wynajmowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia ,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- weksel własny in blanco poręczony przez Prezesa Zarządu Spółki.

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów, ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego, których przedmiotem są środki transportu.

Poniższa tabela przedstawia przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto:

| Opłaty leasingowe | 31 grudnia 2020 | | 31 grudnia 2019 | |
|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 65 | 62 | 118 | 109 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 65 | 64 | 58 | 54 |
| Powyżej 5 lat | | | | |
| Razem minimalne opłaty leasingowe | 130 | 126 | 176 | 163 |
| Minus koszty finansowe | -4 | | -13 | 0 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | 126 | 126 | 163 | 163 |
| długoterminowych | | 64 | | 54 |
| krótkoterminowych | | 62 | | 109 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 koszty finansowe z tytułu odsetek od leasingu ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 9 tys. PLN, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku 13 tys. PLN.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 7 tys. PLN. stanowią kaucje wpłacone w związku z umowami najmu budynku.

30. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe:

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 270 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 2 749 | 2 832 |
| Razem | 3 019 | 2 832 |

| Inne zobowiązania | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Inne zobowiązania niefinansowe | 10 | 0 |
| Otrzymane zaliczki | 130 | 440 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 243 | 228 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1 438 | 690 |
| Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeń | 236 | 235 |
| Razem | 2 057 | 1 593 |

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 39.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są nieoprocentowane, przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 17 dni.

Zaliczki otrzymane stanowią zobowiązania z tytułu umowy zgodnie z MSSF 15.

Rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług są dokonywane w okresach miesięcznych.

| Pozostałe zobowiązania finansowe | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 62 | 109 |
| Kontrakty terminowe | | 47 |
| Zobowiązania z tytułu opłat faktoringowych | | |
| Razem | 62 | 156 |

31. AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

W 2019 MAXCOM SA udzieliła Wisko International Sp. z o.o. poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu leasingu na kwotę 100 tys. PLN. Umowa została zawarta w 16 grudnia 2019 roku i obejmuje okres 5 lat.

W 2020 roku wysokość poręczenia nie uległa zmianie.

Spółka nie udzieliła w 2020 roku nowych poręczeń.

Na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z aktualną wiedzą prawdopodobieństwo zrealizowania wyżej wymienionego poręczenia jest niewielkie.

32. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

33. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.



34. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Ustawa o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym nakłada na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Wynikające z ustawy obowiązki Spółka przekazała, zawierając odpowiednie umowy, organizacjom odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

35. INFORMACJA (W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ) O ZMIANIE METODY JEJ USTALENIA

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

36. INFORMACJA DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

37. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku w Spółce nie wystąpiły zdarzenia o powyższym charakterze.

38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz w 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

39. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 miały miejsce transakcje pomiędzy następującymi jednostkami powiązanyymi:

- Teledoktor24 Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa - jednostka zależna,
- Maxcom International Co Limited – jednostka zależna,
- UAB „Rubbee” – jednostka stowarzyszona
- Wisko International Sp. z o.o. – jednostka zależna
- PW MAXTEL Arkadiusz Wilusz - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Arkadiusz Wilusz – Prezes Zarządu Spółki -kluczowe kierownictwo,
- Andrzej Wilusz -Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowe kierownictwo,
- Janusz Wietecha – Wiceprezes Zarządu Jednostki Zależnej ,
- Jacek Pabijan Firma Handlowo-Uslugowa „ARSEN” - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo jednostki zależnej
- Maxcom Eco Energy Sp.z o.o. – jednostka zależna

| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Zobowiązania z tytułu dywidendy | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe | Udzielone poręczenia |
|---|--|--|---------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---------------------|----------------------|
| | 31.12.2020 | | | | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | | | |
| Jednostki powiązane kapitałowo | 1 894 | 270 | - | 3 143 | 1 958 | 829 | - | 58 | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | - | - | - | - | - | 810 | - | - | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | - | 495 | - | 79 | 1 042 | - | |



| | Należności z tyt. dostaw, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Zobowiązania z tytułu dywidendy | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie za pracę | Przychody finansowe | Udzielone poręczenia |
|---|---|---|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| | 31.12.2019 | | | | 1.01.2019 - 31.12.2019 | | | | |
| Jednostki zależne | 374 | 62 | | 2 213 | 507 | | | 24 | 1 999 |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | | | | | 717 | | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | 200 | | 459 | 241 | | |

Transakcje z jednostkami powiązаныmi wynikają głównie z działalności operacyjnej spółek Grupy i są dokonywane na zasadach rynkowych.

Transakcje zawierane pomiędzy jednostkami powiązаныmi obejmują udzielenie pożyczki jednostce zależnej, sprzedaż towarów w celu ich dalszej odsprzedaży oraz w najem powierzchni biurowej.

Transakcje sprzedaży na rzecz jednostki powiązanej przez kluczowe kierownictwo dotyczy sprzedaży towarów w ramach działalności operacyjnej.

Zakupy od jednostki powiązanej przez kluczowe kierownictwo dotyczą przede wszystkim najmu budynku biurowo-magazynowego zlokalizowany w Tychach, przy ulicy Towarowej 23a, refaktury kosztów z tytułu korzystania z systemów informatycznych, usług świadczonych przez członka Rady Nadzorczej na rzecz spółki oraz w mniejszym stopniu zakupu towarów.

Należności od jednostki powiązanej przez kluczowe kierownictwo wynikają z bieżących transakcji sprzedaży, zakupu oraz kaucji wpłaconej w związku z najmem budynku.

Spółka jest stroną umów najmu budynku z członkami Zarządu, umów o pracę i współpracę oraz umów pożyczek.

Umowa Najmu dotyczy budynku, który jest własnością Jednostki powiązanej osobą Prezesa Zarządu MAXCOM SA (90%) oraz własnością Wiceprezesa Zarządu MAXCOM SA (10%) Budynek wynajmowany przez Spółkę, zlokalizowany w Tychach, przy ulicy Towarowej 23a stanowi zabezpieczenie kredytów Spółki.

Umowy pożyczek dotyczą pożyczek udzielonych członkom Zarządu Spółki oraz członkowi Zarządu jednostki zależnej.

40. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu zawartych umów o pracę, współpracę oraz z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej

| Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zarząd: | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę | 564 | 552 |
| Rada Nadzorcza: | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę, współpracę i pełnienia funkcji | 478 | 624 |
| Razem | 1 042 | 1 176 |

Wynagrodzenia podane w niniejszej notce obejmują wynagrodzenia rzeczywiście wypłacone w 2020 roku.

W spółce nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

41. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

| Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 49 | 26 |
| Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 29 | 15 |
| Inne usługi poświadczające w tym przegląd sprawozdania finansowego | | |
| Pozostałe usługi | | |
| Razem | 78 | 41 |

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za 2020 rok uwzględnia również weryfikację pakietów konsolidacyjnych jednostek zależnych na potrzeby badania oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAXCOM SA.

42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki oraz bezpieczne lokowanie wolnych środków pieniężnych. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera transakcje walutowe (głównie spot oraz forward), których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności oraz wynikającym z używanych przez Spółkę źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

43. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu finansowego oraz lokaty bankowe.

Spółka korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym w PLN, linii na otwieranie akredytyw w USD oraz faktoringów w PLN, USD, EURO.

Wszystkie instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe.

Spółka nie stosuje aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W zaprezentowanej poniżej tabeli przedstawiono wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 pb na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione.

| rok 2020 | +100 punktów bazowych | | -100 punktów bazowych | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| | wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| Zmian wartości aktywów finansowych | 116 | 94 | -116 | -94 |
| Zmian wartości zobowiązań finansowych | -58 | -47 | 58 | 47 |
| Razem | 58 | 47 | -58 | -47 |

| rok 2019 | +100 punktów bazowych | | -100 punktów bazowych | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| | wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| Zmian wartości aktywów finansowych | 197 | 157 | -197 | -157 |
| Zmian wartości zobowiązań finansowych | -81 | -65 | 81 | 65 |
| Razem | 116 | 92 | -116 | -92 |

Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

44. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji zakupów, sprzedaży oraz zaciągania kredytów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut i zawiera transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w postaci instrumentów finansowych (transakcje forward) w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko związane ze zmianami kursów USD, EURO oraz GBP

| | USD | EURO | GBP | RAZEM |
|-----------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| Należności handlowe i pozostałe | 1 066 | 6 670 | 269 | 8 005 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | -121 | -475 | -70 | -666 |
| Kredyty i pożyczki | -1 533 | -697 | 0 | -2 230 |
| Razem rok 2020 | -588 | 5 498 | 199 | 5 109 |

| | USD | EURO | GBP | RAZEM |
|-----------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| Należności handlowe i pozostałe | 1 197 | 6 408 | 407 | 8 012 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | -760 | -261 | -83 | -1 104 |
| Kredyty i pożyczki | -1 321 | -830 | | -2 151 |
| Razem rok 2019 | -884 | 5 317 | 324 | 4 757 |

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu EURO oraz USD przy założeniu niezmienności innych czynników.

| Wrażliwość wyniku finansowego | Wzrost / spadek kursu waluty | Wpływ na wynik finansowy brutto |
|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| 31 grudnia 2020– USD | 10% | 179 |
| | -10% | -179 |
| 31 grudnia 2019– USD | 10% | 159 |
| | -10% | -159 |
| 31 grudnia 2020 – EUR | 10% | 625 |
| | -10% | -625 |
| 31 grudnia 2019 – EUR | 10% | 582 |
| | -10% | -582 |

45. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży towarów. Wynika ono ze stosowania odroczonej terminowości płatności przy sprzedaży. Jednostka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Klienci rozpoczynający współpracę ze Spółką mogą dokonywać zakupów jedynie za gotówkę lub na zasadach przedpłaty. Każdy klient ubiegający się o udzielenie kredytu kupieckiego jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej.

Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe, dlatego wysokość limitu kredytowego przyznanego kontrahentowi, zależy w głównej mierze od decyzji ubezpieczeniowej dotyczącej wysokości ubezpieczenia limitu kredytu kupieckiego klienta. Udzielenie klientowi kredytu powyżej limitu wyznaczonego przez ubezpieczyciela wymaga odpowiedniej akceptacji przez Zarząd. Limity kredytowe klientów są okresowo weryfikowane w oparciu o aktualne ubezpieczenia limitów, historię płatności, skalę współpracy.

W przypadku posiadania przez kontrahenta przeterminowanych płatności wobec Spółki, wstrzymywana bądź ograniczana jest bieżąca sprzedaż do momentu uregulowania zaległości. Równocześnie, w zależności od przebiegu spłaty przeterminowanego zadłużenia, przyznany limit kredytu może ulec zmniejszeniu lub być cofnięty.

Ponadto ryzyko kredytowe jest w sposób naturalny ograniczane poprzez znaczną dywersyfikację odbiorców Spółki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko kredytowe odnoszące się do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Spółka współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności finansowej.

46. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak linie kredytowe, umowy leasingu finansowego, umowy faktoringu.

Spółka odpowiednio zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców (ubezpieczenie należności), utrzymuje dobry standing finansowy w związku z czym ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

| Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2020 | Poniżej 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 15 | 47 | 64 | | 126 |
| Kredyty otrzymane | 438 | 6 839 | 2 771 | | 10 048 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 076 | | | | 5 076 |
| Razem | 5 529 | 6 886 | 2 835 | 0 | 15 250 |

| Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2019 | Poniżej 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 54 | 55 | 54 | | 163 |
| Kredyty otrzymane | 1 307 | | | | 1 307 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 832 | | | | 2 832 |
| Razem | 4 193 | 55 | 54 | 0 | 4 302 |

47. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia podział instrumentów finansowych na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań o raz porównanie ich wartości bilansowych i godziwych

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2020 roku

| Instrumenty finansowe 31 grudnia 2020 roku | Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane wg. Zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające |
|--|--|---|---|-----------------------------|
| Aktywa finansowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 17 477 | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki) | | 3 354 | | |
| Walutowe kontrakty terminowe typu forward | | | | 115 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty | | 6 512 | | |
| Zobowiązania finansowe: | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - długoterminowe | | | 64 | |
| Otrzymane kredyty długoterminowe | | | 2 771 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | | | 5 076 | |
| Otrzymane kredyty krótkoterminowe | | | 7 277 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe | | | 62 | |

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 roku

| Instrumenty finansowe 31 grudnia 2019 roku | Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane wg. Zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające |
|--|--|---|---|-----------------------------|
| Aktywa finansowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 17 052 | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki) | | 2 413 | | |
| Walutowe kontrakty terminowe typu forward | | | | |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty | | 10 751 | | |
| Zobowiązania finansowe: | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - długoterminowe | | | 54 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | | | 4 425 | |
| Otrzymane kredyty krótkoterminowe | | | 1 307 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe | | | 109 | |
| Walutowe kontrakty terminowe typu forward | | | | 47 |

Klasyfikacja wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej.

| 31 grudnia 2020 | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 |
|---|----------|----------|----------|
| Długoterminowe aktywa finansowe | | | 5 562 |
| Walutowe kontrakty terminowe typu forward | | 115 | |
| <hr/> | | | |
| 31 grudnia 2019 | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | | | 3 912 |
| Walutowe kontrakty terminowe typu forward | | 47 | |

-poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,

-poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalane przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,

-poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe).

48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania charakterze kredytowym. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

49. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w spółce na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

| Przeciętne zatrudnienie | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Zarząd | 2 | 2 |
| Pracownicy | 50 | 47 |
| Razem | 52 | 49 |

50. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Udzielenie pożyczki jednostce zależnej

W dniu 1 lutego 2021 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Maxcom SA a jednostką zależną Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. na kwotę 300 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 30 czerwca 2021 roku.

W dniu 9 kwietnia 2021 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Maxcom SA a jednostką zależną Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. na kwotę 100 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 8 września 2021 roku.

Przedłużenie umów kredytu i faktoringu

W dniu 15 lutego 2021 roku została rozwiązana umowa z Santander Bank Polska na kredyt na akredytywy w wysokości 7 mln PLN. Jednocześnie został zwarty aneks przedłużające na kolejny okres roczny umowy kredytowe zawarte pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska dotyczące kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na otwieranie akredytyw. Zmianie uległa wysokość produktów wg poniższej tabeli

| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Stopa procentowa | Data spłaty po aneksie |
|--|----------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------|
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 100 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| linia na otwieranie akredytyw - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |

W dniu 17 lutego 2021 roku stał zwarty aneksy przedłużające na kolejny okres roczny umowę pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego limitu uległa zmniejszeniu z 21 000 tys. PLN do 17 100 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 28 kwietnia 2021 roku stał zwarty aneksy przedłużające na kolejny okres roczny umowę pomiędzy Spółką a ING Commercial Finance. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego limitu uległa zmniejszeniu z 5 000 tys. PLN do 3 000 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

Odmowa rejestracji zmian Statutu Emitenta

9 lutego 2021 roku Zarząd Maxcom S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 29.01.2021 r. w sprawie odmowy wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym informacji w zakresie zmiany Statutu Spółki

Jako powód odmowy wpisu sąd rejestrowy wskazał, iż stosownie do art. 430 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej również „KSH”) zgłoszenie zmiany statutu spółki akcyjnej nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwał przez walne zgromadzenie. Zmiany Statutu wynikające z uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 czerwca 2020 r., zostały zgłoszone przez Spółkę sądowi rejestrowemu w dniu 19 listopada 2020 roku.

Jednocześnie Zarząd Maxcom SA zamierza na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjąć uchwałę m.in dokonującą zmiany Statutu w celu dokonania zmian zgodnie z treścią uchwały nr 17 podjętej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 23 czerwca 2020 r.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej Emitenta

Dnia 3.02.2021 roku, Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. został podniesiony z kwoty 1.000.000 zł do kwoty 1.400.000 zł, to jest o kwotę 400.000 zł, poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, które zostały objęte przez dotychczasowych współników. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 1.10.2020 roku

Na skutek dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego, Maxcom SA posiada 10.500 udziałów w WISKO INTERNATIONAL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.050.000 zł, stanowiących 75% kapitału zakładowego i uprawniających do 75% w ogólnej liczbie głosów.

51. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka nabywa towary od dostawców zlokalizowanych głównie w Azji. Rozprzestrzenianie się na tamtym obszarze w I kwartale 2020 koronawirusa COVID-19 miało niewielki wpływ na zakłócenia w łańcuchu dostaw towarów. Przerwa w dostawach z Chin występuje corocznie w okresie Chińskiego Nowego Roku a jej nieprzewidywane wydłużenie skompensowane jest wystarczającymi zapasami towarów Spółki.

Obecnie dostawy towarów realizowane są zgodnie ze złożonymi zamówieniami.

Epidemia koronawirusa w kraju i na świecie, związane z tym istotnie ograniczenia w prowadzenia handlu stacjonarnego, wpłynęły na zmniejszenie poziomu sprzedaży głównie w pierwszym i na początku drugiego kwartału 2020 roku.

Spółka MAXCOM podjęła wszelkie dostępne i znane kroki by dostosować swoją działalność do nowej sytuacji. Spółka podjęła intensywne działania nad rozwojem kanału sprzedaży e-commerce, kładąc nacisk na sprawność wysyłkową oraz rozwój platform sprzedaży na nowych rynkach, tak aby wykorzystać zmianę preferencji nabywców, którzy chętnie nabywają towary poprzez kanał sprzedaży internetowej.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji w kraju i na świecie, stosuje się do wszystkich zaleceń władz państwowych, w tym Głównego Inspektora Sanitarnego, Ministerstwa Zdrowia, Państwowej Inspekcji Pracy, władz lokalnych w zakresie ochrony pracowników, ich rodzin oraz wszystkich kontrahentów.

W miejscu prowadzenia działalności zostały wdrożone nadzwyczajne środki ochrony i higieny osób, wydano pracownikom magazynu i transportu środki ochrony osobistej i dedykowane płyny dezynfekujące. W ramach przeciwdziałaniu rozprzestrzeniania się wirusa oraz bezpieczeństwa pracowników w obiekcie biurowym wdrożono pracę w systemie zdalnym.

Zarząd Spółki przeprowadził szczegółową analizę posiadanych zapasów, w wyniku której stwierdził, że pandemia Covid-19 nie wpłynęła negatywnie na wartość odzyskiwalną zapasów i nie powoduje konieczności ujęcia dodatkowych odpisów aktualizujących.

Spółka ocenia, że posiada wystarczające poziom zapasów oraz środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym na regulowanie bieżących zobowiązań.

Sytuacja związana z dalszym występowaniem pandemii COVID-19 zarówno w Europie, jak również w innych regionach świata może mieć wpływ na rozwój działalności Spółki i jej wyniki finansowe w najbliższym okresie, a także może ograniczyć albo uniemożliwić jej intensywny rozwój. Ze względu na bardzo dynamiczny rozwój pandemii oraz jej konsekwencje, których nie można przewidzieć a także zróżnicowanie geograficzne działalności Spółki, wpływ na wyniki finansowe jest niemożliwy do oszacowania na dzień publikacji sprawozdania finansowego.

Zestawienie otrzymanych przez Spółkę pomocy w ramach programów dotyczących zwalczania efektu pandemii COVID-19

Subwencja PFR

Spółka Maxcom SA w dniu 16 lipca 2020 r. otrzymała z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie ("PFR") subwencję finansową w kwocie 3 500 tys. PLN .



Powyższa subwencja przyznana została Spółce w ramach pomocy publicznej, przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19.

Dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników w następstwie wystąpienia COVID-19

W czerwcu i lipcu 2020 roku Spółka otrzymała z Urzędu Pracy środki w wysokości 199 tys. PLN na dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od nich składek na ubezpieczenie społeczne.

Arkadiusz Wilusz

Prezes Zarządu

Andrzej Wilusz

Wiceprezes Zarządu

Monika Drewniaczykosoba uprawniona
do prowadzenia
ksiąg rachunkowych

Tychy, dnia 30 kwietnia 2021 roku