



maxcom
joy of communication

GRUPA KAPITAŁOWA MAXCOM

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES
3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

| | w tys. PLN | | w tys. EURO | |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 26 712 | 34 109 | 6 182 | 7 256 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 167 | 487 | 270 | 104 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 642 | -382 | 149 | -81 |
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 476 | -331 | 110 | -70 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)* | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) akcjonariuszy Jedn. Dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,18 | -0,12 | 0,04 | -0,03 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -569 | -2 981 | -132 | -634 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -24 | 71 | -6 | 15 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -197 | 766 | -46 | 163 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -790 | -2 144 | -183 | -456 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Aktywa trwałe | 10 317 | 10 382 | 2 399 | 2 388 |
| Aktywa obrotowe | 74 465 | 73 592 | 17 314 | 16 925 |
| Zobowiązania długoterminowe | 491 | 588 | 114 | 135 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 25 708 | 25 290 | 5 977 | 5 816 |
| Kapitał własny ogółem | 58 583 | 58 096 | 13 621 | 13 362 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 59 379 | 58 891 | 13 806 | 13 544 |
| Kapitał zakładowy | 135 | 135 | 31 | 31 |

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 01.01.2024– 31.03.2024 r. wynosił 1 EUR – 4,3211 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2023 – 31.03.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,7005 PLN
- Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy,
 - kurs na 31.03.2024 r. wynosił 1 EUR – 4,3009 PLN
 - kurs na 31.12.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,3480 PLN

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MAXCOM SA | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 9 |
| 2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 11 |
| 2.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ | 11 |
| 2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ..... | 12 |
| 2.3. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 13 |
| 2.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 13 |
| 2.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI..... | 14 |
| 2.6. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW..... | 14 |
| 2.7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ..... | 14 |
| 2.8. SEZONOWOŚĆ..... | 14 |
| 2.9. WPŁYW ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANYCH W 2023 ROKU NA DANE PORÓWNAWCZE..... | 14 |
| 2.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH | 16 |
| 2.11. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI | 16 |
| 2.12. SEGMENTY OPERACYJNE | 16 |
| 2.13. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH | 18 |
| 2.14. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW..... | 18 |
| 2.15. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 19 |
| 2.16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 19 |
| 2.17. LEASING | 20 |
| 2.18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 21 |
| 2.19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 21 |
| 2.20. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE..... | 23 |
| 2.21. ZAPASY | 23 |
| 2.22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 24 |
| 2.23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 26 |
| 2.24. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE..... | 26 |
| 2.25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 26 |
| 2.26. KAPITAŁ WŁASNY..... | 26 |
| 2.27. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 27 |
| 2.28. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY | 28 |
| 2.29. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW..... | 28 |
| 2.30. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI..... | 29 |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 32 |



| | | |
|-----------|--|-----------|
| 2.31. | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PODATKÓW ORAZ POZOSTAŁE | 32 |
| 2.32. | GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE | 32 |
| 2.33. | TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 33 |
| 2.34. | AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA 36 | |
| 2.35. | ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE | 36 |
| 2.36. | OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA..... | 36 |
| 2.37. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 37 |
| 2.38. | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW 37 | |
| 2.39. | WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 37 |
| 2.40. | INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE..... | 38 |
| 2.41. | INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI | 38 |
| 2.42. | INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU GRUPY I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ | 38 |
| 2.43. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 38 |
| 2.44. | ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM | 39 |
| 3. | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM SA | 40 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 40 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 41 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 42 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH..... | 43 |
| 3.1. | PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE | 44 |
| 3.2. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 44 |
| 3.3. | NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄDUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ..... | 44 |
| 3.4. | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW..... | 44 |
| 3.5. | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ..... | 45 |
| 3.6. | SEZONOWOŚĆ..... | 45 |
| 3.7. | WPŁYW ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANYCH W 2023 ROKU NA DANE PORÓWNAWCZE..... | 45 |
| 3.8. | DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 46 |
| 3.9. | INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH..... | 49 |
| 3.10. | INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 50 |
| 3.11. | OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI..... | 51 |
| 3.12. | TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 53 |

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MAXCOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku | | | |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | Nota | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
| Przychody operacyjne, w tym: | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2.12 | 26 712 | 34 109 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 99 | 132 |
| Koszty operacyjne, w tym: | | | |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji nie zakończonej | | 38 | -141 |
| Amortyzacja | | 220 | 277 |
| Materiały i energia | | 898 | 1 064 |
| Usługi obce | | 4 090 | 4 571 |
| Podatki i opłaty | | 82 | 45 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | 1 896 | 1 790 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 326 | 316 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 18 051 | 25 770 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 43 | 62 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 1 167 | 487 |
| Przychody finansowe | | 0 | 0 |
| Koszty finansowe | | 569 | 877 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | 44 | 8 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 642 | -382 |
| Podatek dochodowy | | 167 | 33 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 475 | -415 |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk / strata netto | | 475 | -415 |
| Inne całkowite dochody, które mogą podlegać przekwalifikowaniu do zysku lub straty | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 13 | -14 |
| Inne całkowite dochody, który nie zostaną przekwalifikowane do zysku lub straty | | | |
| Inne całkowite dochody | | 13 | -14 |
| Całkowite dochody ogółem | | 488 | -429 |



| | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto przypadający | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 476 | -331 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | -1 | -84 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | 475 | -415 |
| Całkowite dochody ogółem przypadające na : | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 489 | -345 |
| Akcjonariuszy niekontrolującym | -1 | -84 |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | 488 | -429 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | | |
| Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN | | |
| z działalności kontynuowanej | 0,18 | -0,13 |
| z działalności zaniechanej | | |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w PLN | | |
| z działalności kontynuowanej | 0,18 | -0,13 |
| z działalności zaniechanej | | |



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 marca 2024 roku

| | Nota | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 |
|---|------|---------------|-----------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.16 | 4 973 | 5 037 |
| Wartość firmy | | | |
| Wartości niematerialne | 2.18 | 71 | 28 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 2.19 | 3 574 | 3 516 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 395 | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | 2.20 | 472 | 472 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2.15 | 832 | 934 |
| Razem aktywa trwałe | | 10 317 | 10 382 |
| Zapasy | 2.21 | 51 049 | 46 627 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 2.22 | 20 289 | 23 175 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 570 | 439 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 2.24 | 31 | 35 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2.25 | 2 526 | 3 316 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 74 465 | 73 592 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| Razem aktywa obrotowe | | 74 465 | 73 592 |
| Aktywa razem | | 84 782 | 83 974 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał podstawowy | 2.26 | 135 | 135 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 34 543 | 34 543 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 5 | -8 |
| Zyski zatrzymane | | 24 696 | 24 221 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 59 379 | 58 891 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | | -796 | -795 |
| Kapitał własny ogółem | 2.26 | 58 583 | 58 096 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | | | |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| Rezerwy długoterminowe | 2.29 | 347 | 453 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2.17 | 143 | 134 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | | 1 | 1 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | | 491 | 588 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2.32 | 8 159 | 8 002 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 2.30 | 15 991 | 15 560 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2.17 | 412 | 533 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | |
| Inne zobowiązania finansowe | | | 49 |
| Rezerwy | 2.29 | 1 146 | 1 146 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | | 25 708 | 25 290 |
| Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 25 708 | 25 290 |
| Razem zobowiązania | | 26 199 | 25 878 |
| Pasywa razem | | 84 782 | 83 974 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku

| | nota | 31 marca 2024 | 31 marca 2023 |
|--|-------------|---------------|---------------|
| Zysk/strata brutto | | 642 | -382 |
| Korekty o pozycje | | -1 014 | -2 291 |
| Amortyzacja | | 220 | 277 |
| Odsetki netto | | 381 | 189 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | -26 | -35 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | | -47 | 242 |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | -44 | -8 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych | | | |
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | | 2 886 | -1 765 |
| Zmiana stanu zapasów | | -4 422 | 1 882 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | 157 | -3 158 |
| Zmiana stanu rezerw | | -106 | 85 |
| Pozostałe | | -13 | |
| Środki pieniężne z działalności | | -372 | -2 673 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -197 | -308 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | | -569 | -2 981 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | | 30 | 102 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | | -57 | -31 |
| Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne) | | | |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych | | | |
| Odsetki otrzymane | | | |
| Otrzymane spłaty pożyczek | | 3 | |
| Pożyczki udzielone | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -24 | 71 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | | -258 | -86 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 491 | 1 553 |
| Spłata kredytów | | | -230 |
| Dywidendy wypłacone | | | |
| Wpływy pieniężne z emisji akcji | | | |
| Odsetki zapłacone | | -381 | -189 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | |
| Pozostałe | | -49 | -282 |
| Dotacje otrzymane | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | -197 | 766 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych przed różnicami kursowymi | | -790 | -2 144 |
| Efekt przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | | |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | -790 | -2 144 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2.25 | 3 316 | 5 847 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 2 526 | 3 703 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom | | 665 | 293 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|---------------------------------------|--------------------|--|------------------------------|------------------|--------|---|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2024 | 135 | 34 543 | -8 | 24 221 | 58 891 | -795 | 58 096 |
| Zysk za okres | | | | 475 | 475 | -1 | 474 |
| Inne całkowite dochody | | | 13 | | 13 | | 13 |
| Razem całkowite dochody | | | 13 | 475 | 488 | -1 | 487 |
| Dywidenda | | | | | | | |
| Emisja akcji | | | | | | | |
| Inne zmiany | | | | | | | |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | 13 | 475 | 488 | -1 | 487 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 | 135 | 34 543 | 5 | 24 696 | 59 379 | -796 | 58 583 |

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|--|------------------------------|------------------|--------|---|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2023 dane przekształcone | 135 | 34 543 | 74 | 23 606 | 58 358 | -694 | 57 664 |
| Zysk za okres | | | | 615 | 615 | -193 | 422 |
| Inne całkowite dochody | | | -82 | | -82 | | -82 |
| Razem całkowite dochody | | | -82 | 615 | 533 | -193 | 340 |
| Dywidenda | | | | | | | |
| Emisja akcji | | | | | | | |
| Inne zmiany | | | | | | 92 | 92 |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | -82 | 615 | 533 | -101 | 432 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 | 135 | 34 543 | -8 | 24 221 | 58 891 | -795 | 58 096 |

za okres zakończony dnia 31 marca 2023 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|--|------------------------------|------------------|--------|---|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2023 dane przekształcone | 135 | 34 543 | 73 | 23 606 | 58 357 | -694 | -57 664 |
| Zysk za okres | | | | -331 | -331 | -84 | -415 |
| Inne całkowite dochody | | | -14 | | -14 | | -14 |
| Razem całkowite dochody | | | -14 | -331 | -345 | -84 | -429 |
| Dywidenda | | | | | | | |
| Emisja akcji | | | | | | | |
| Utrata kontroli | | | | | | | |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | -14 | -331 | -345 | -84 | -429 |
| Na dzień 31 marca 2023 | 135 | 34 543 | 59 | 23 275 | 58 012 | -778 | 57 235 |



2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Informacje o jednostce dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: MAXCOM SA

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: Brak zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej

Siedziba jednostki: Polska

Forma prawna jednostki: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Towarowa 23a, 43-100 Tychy

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

- produkcja oraz dystrybucja własnej marki produktów telekomunikacyjnych,
- produkcja elementów elektronicznych,
- dystrybucja akcesoriów do telefonów komórkowych,
- dystrybucja pozostałej elektroniki użytkowej i sprzętu AGD,
- sprzedaż produktów fotowoltaicznych oraz instalacji fotowoltaicznych,
- serwis telefonów,
- wynajem powierzchni biurowych i magazynowych.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej 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.

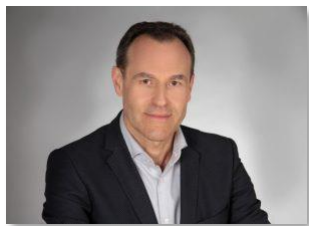
Siedziba jednostki dominującej mieści się w Tychach przy ul. Towarowej 23a.

Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca postępuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 646-25-37-364.

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON: 277703221.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:



Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu



Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianom.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 28 maja 2024 roku.

2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2024 roku w skład Grupy Kapitałowej MAXCOM wchodziła jednostka dominująca MAXCOM S.A. oraz następujące spółki:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia |
|---|-----------------|---|--------------------------------------|--------------|
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 48% | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 38% | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Hongkong | Jednostka zależna | 100% | 4 |
| UAB „Rubbee” | Kaunas, Litwa | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. w likwidacji | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90% | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Shenzen, Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 |
| Razem | | | | 5 616 |

Zarząd Jednostki Dominującej na moment nabycia spółek zweryfikował zapisy w umowach w zakresie sprawowania kontroli na bazie MSSF 10 za tytułowanego *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*. Po przeprowadzeniu analizy uznał, iż zapisy ujęte w umowach potwierdzają sprawowanie władzy nad jednostkami, jak również z tytułu swojego zaangażowania w jednostki, w które dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe. Ponadto uznał, iż posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostkami, w które dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.



SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Maxcom.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy.

2.4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu śródrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 rok , za wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy, zakończony w dniu 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony w dniu 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

2.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).

Powyższe zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W 2024 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

2.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostki Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Biorąc pod uwagę czynniki dotyczące bieżącej, jak i oczekiwanej sytuacji finansowej, w szczególności: wzrostowy trend sprzedaży nowych asortymentów, rosnącą rentowność, korzystane kształtowanie się kursów walut, zapewnienie dalszego finansowania przez banki, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanych aneksach do umów kredytowych, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.8. Sezonowość

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

2.9. Wpływ zmian zasad rachunkowości dokonanych w 2023 roku na dane porównawcze

W 2023 roku został opracowany model wewnętrzny kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na bazie oczekiwanych strat kredytowych. Model oparty jest o w indywidualnie określany rating, korzystający z danych rynkowych dotyczących prawdopodobieństwa niewypłacalności, profilu spłaty przewidzianego w umowach, wskaźników finansowych podmiotów powiązanych, oceny otoczenia makroekonomicznego, porównania analizowanej jednostki z branżą.

Spółka zastosowała podejście retrospektywne i doskonała przekształcenia danych porównawczych, co zostało zaprezentowane w raporcie okresowym za 2023 rok

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane na dzień 31 marca 2023 roku, w związku ze zmianą bilansu otwarcia. Ponadto dane przekształcone zostały zaprezentowane w notach dotyczących aktywów finansowych, należności krótkoterminowych oraz notach dotyczących podatku odroczonego

| na dzień 31 marca 2023 roku | 31 marca 2023 opublikowane | przekształcenie | 31 marca 2023 przekształcone |
|--|-------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 246 | | 5 246 |
| Wartość firmy | | | |
| Wartości niematerialne | 285 | | 285 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 4 299 | | 4 299 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | 472 | | 472 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 782 | 69 | 851 |
| Razem aktywa trwałe | 11 084 | | 11 153 |
| Zapasy | 44 041 | | 44 041 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 29 656 | -363 | 29 293 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 823 | | 1 823 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 395 | -3 | 392 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 703 | | 3 703 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | 79 618 | -366 | 79 252 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| Razem aktywa obrotowe | 79 618 | -366 | 79 252 |
| Aktywa razem | 90 702 | -366 | 90 405 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał podstawowy | 135 | | 135 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 34 543 | | 34 543 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 59 | | 594 |
| Zyski zatrzymane | 23 573 | -297 | 23 276 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 58 310 | -297 | 58 013 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | -778 | | -778 |
| Kapitał własny ogółem | 57 532 | -297 | 57 235 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | | | |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| Rezerwy długoterminowe | 745 | | 745 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 492 | | 492 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 1 | | 1 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | 1 238 | | 1 238 |

| | | | |
|---|---------------|-------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 8 225 | | 8 225 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 22 696 | | 22 696 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 556 | | 556 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | |
| Inne zobowiązania finansowe | 20 | | 20 |
| Rezerwy | 435 | | 435 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | 31 932 | | 31 932 |
| Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | 31 932 | | 31 932 |
| Razem zobowiązania | 33 170 | | 33 170 |
| Pasywa razem | 90 702 | -297 | 90 405 |

2.10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2024 roku przeciwko Spółkom wchodzącym w skład Grupy nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

2.11. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W ocenie Zarządu MAXCOM SA w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy kapitałowej.

2.12. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

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, hulajnogi, drobny sprzęt AGD)
- inne produkty i usługi (produkty fotowoltaiczne, usługi transportu, najmu).

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz 31 marca 2023 roku

| Za okres 1.01-31.03.2024 | Elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|--|----------------------|------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 25 030 | 1 682 | 26 712 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 16 651 | 1 400 | 18 051 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 234 | 234 |
| Wynik brutto segmentu: | 8 379 | 48 | 8 427 |
| Koszty operacyjne | | | 7 316 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 99 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 43 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki | | | 0 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 1 167 |
| Przychody finansowe | | | 0 |
| Koszty finansowe | | | 569 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | 44 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 642 |
| Podatek dochodowy | | | 167 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | 475 |

| Za okres 1.01-31.03.2023 | Elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|--|----------------------|------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 29 128 | 4 981 | 34 109 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 21 706 | 4 064 | 25 770 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 268 | 268 |
| Wynik brutto segmentu: | 7 422 | 649 | 8 071 |
| Koszty operacyjne | | | 7 654 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 132 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 62 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki | | | 0 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 487 |
| Przychody finansowe | | | 0 |
| Koszty finansowe | | | 877 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | 8 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | -382 |
| Podatek dochodowy | | | 33 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | -415 |

Informacje geograficzne:

Przychody od klientów zewnętrznych:

| | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.03.2023 |
|--|------------------|------------------|
| | | |



| | | |
|--|---------------|---------------|
| Krajowy | 14 908 | 16 849 |
| Europa środkowo-wschodnia | 7 388 | 10 459 |
| Europa zachodnia i kraje skandynawskie | 4 358 | 6 788 |
| Rynek pozaeuropejski | 57 | 13 |
| Razem | 26 712 | 34 109 |

2.13. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące należności zostały utworzone w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców. Wysokość odpisów nie uległa zmianie w pierwszym kwartale 2024 roku.

Analizie poddano również zapasy, wysokość odpisów nie uległa zmianie w pierwszym kwartale 2024 roku.

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne. Wysokość rezerw nie uległa zmianie w pierwszym kwartale 2024 roku.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości. W okresie 01.01-31.03.2024 roku Grupa wysokość rezerwy uległa zmniejszeniu o kwotę 106 tys. zł.

Grupa Kapitałowa oraz spółki z Grupy w 2024 oraz 2023 roku nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

Składniki aktywów z tytułu podatków odroczone zostały rozpoznane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Zamiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w nocie 2.15.

2.14. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zasady tworzenia i odwracania odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, z tytułu aktualizacji wartości zapasów oraz z tytułu aktualizacji wartości należności w Grupie nie uległy zmianie w stosunku do zasad przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym.

| 31 marca 2024 | Zapasy | Należności z tyt. dostaw i pozostałe | Długoterminowe aktywa finansowe | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|--|--------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2024 roku | 855 | 3 166 | 864 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | | | |
| Zmniejszenia | | | 13 | | |
| Wartość na dzień 31 marca 2024 roku | 855 | 3 166 | 851 | 0 | 0 |

| 31 grudnia 2023 | Zapasy | Należności z tyt. dostaw i pozostałe | Długoterminowe aktywa finansowe | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|-----------------|--------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|--|------------|--------------|------------|----------|----------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2023 roku – dane przekształcone | 200 | 1 325 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 655 | 1 841 | 864 | | |
| Zmniejszenia | | | | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku | 855 | 3 166 | 864 | 0 | 0 |

| 31 marca 2023 | Zapasy | Należności z tyt. dostaw i pozostałe | Długoterminowe aktywa finansowe | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|--|------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2023 roku dane przekształcone | 200 | 1 325 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | | | |
| Zmniejszenia | | | | | |
| Wartość na dzień 31 marca 2023 roku | 200 | 1 325 | 0 | 0 | 0 |

2.15. Informacje o zobowiązaniach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 dane przekształcone |
|--|---------------|-----------------|-----------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | |
| Stan na dzień 1 stycznia | 1 139 | 1 072 | 1 072 |
| Zwiększenie | 17 | 615 | 124 |
| Zmniejszenie | 171 | 548 | 148 |
| Stan na koniec okresu | 985 | 1 139 | 1 048 |

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

| | | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 205 | 186 | 186 |
| Zwiększenie | 80 | 138 | 64 |
| Zmniejszenie | 132 | 119 | 53 |
| Stan na koniec okresu | 153 | 205 | 197 |

Kompensata

| | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Kompensata | -153 | -205 | -197 |
| Saldo podatku odroczonego po kompensacie | 832 | 934 | 851 |
| Aktywa | 832 | 934 | 851 |
| Zobowiązania | | | |

2.16. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Grunty i budynki | 3 077 | 3 098 | 3 158 |
| Maszyny i urządzenia | 158 | 198 | 284 |



| | | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| Środki transportu | 1 258 | 1 241 | 1 456 |
| Inne środki trwałe | 480 | 500 | 348 |
| Razem | 4 973 | 5 037 | 5 246 |

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 152 tys. PLN. Miały na to wpływ głównie zakupy sprzętu komputerowego oraz samochodów.

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku Grupa nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość bilansowa prawa do użytkowania aktywów (środków transportu) użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 923 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2023 roku 978 tys. PLN a na dzień 31 marca 2023 roku 1 316 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

2.17. Leasing

Grupa jako leasingobiorca jest stroną umów leasingu finansowego.

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 143 | 134 | 492 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 412 | 533 | 556 |
| Razem | 555 | 667 | 1 048 |

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 Grupa była ich właścicielem.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmowana w środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych:

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Grunty i budynki | | | |
| Maszyny i urządzenia | | | |
| Środki transportu | 923 | 978 | 1 316 |
| Wartości niematerialne i prawne | | | |
| Razem | 923 | 978 | 1 316 |

Ponadto Grupa wynajmuje budynek biurowo-magazynowy w Tychach przy ulicy Towarowej 23a.

Grupa zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingu w zakresie powyższej umowy najmu nieruchomości.

Uzasadnieniem takiego podejścia jest fakt, że umowa zawarta jest na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia krótszym niż rok, nieruchomość nie ma specjalistycznego charakteru dostosowanego do działalności Grupy. Grupa ma możliwości bez istotnych kosztów przeniesienia siedziby w inną lokalizację a na mocy porozumień ewentualne nakłady inwestycyjne w wynajmowanej nieruchomości będą przez właściciela nieruchomości wykupione w przypadku wypowiedzenia umowy,



Opłaty z tytułu umów najmu są ujmowane jako koszty przez okres trwania najmu.

Zmiana zobowiązań z tytułu tych leasingu z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 została przedstawiona poniżej:

| Zobowiązania z tytułu leasingu | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 667 | 1 134 | 1 134 |
| Nowe umowy | 146 | 143 | |
| Płatności z tytułu leasingu* | 78 | 610 | 86 |
| Rozliczenie zakończonych umów | 180 | | |
| Stan na koniec okresu | 555 | 667 | 1 048 |

(*) płatności z tytułu leasingu obejmują zapłacone kwoty netto wg faktur, obejmujące zarówno raty kapitałowe jak i odsetki.

2.18. Wartości niematerialne

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | | | |
| Wartość firmy | | | |
| Inne wartości niematerialne | 71 | 28 | 285 |
| Wartości niematerialne i prawne w toku wytwarzania | | | |
| Zaliczki na wartości niematerialne | | | |
| Razem | 71 | 28 | 285 |

W pierwszym kwartale 2024 Grupa nabyła wartości niematerialne uległy zwiększeniu o kwotę 75 tys. PLN brutto .

2.19. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

| Nazwa jednostki | Kraj siedziby | Zakres działalności | procentowa wielkość udziałów i praw do głosów | Wartość w tys. PLN 31 marca 2024 | Wartość w tys. PLN 31 grudnia 2023 | Wartość w tys. PLN 31 marca 2022 |
|--|---------------|--|---|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| UAB „Rubbee” | Litwa | Produkcja elektrycznych napędów do rowerów | 20,15% | 0 | 0 | 944 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Polska | Działalność w branży RTV i AGD | 38,00% | 3 573 | 3 512 | 3 355 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Polska | Działalność w branży RTV i AGD | 48,00% | 1 | 4 | 1 |

W dniu 31.03.2022 został zawarty aneks zmieniający postanowienia umowy zwartej pomiędzy MAXCOM SA a współnikami Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k., w zakresie sprawowania kontroli nad Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k.. W wyniku zawartego aneksu nastąpiła zmiana statusu Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. z jednostki zależnej na jednostkę stowarzyszoną.

W dniu 23.05.2019 MAXCOM SA zawarł umowę dotyczącą procesu inwestycyjnego, polegającego na nabyciu 80 (osiemdziesiąt) nowo utworzonych udziałów w kapitale zakładowym spółki UAB „Rubbee” z siedzibą w Kownie zarejestrowanej w litewskim rejestrze osób prawnych pod nr 304113856 („Rubbee”).

Wartość nominalna objętych udziałów wyniosła 800 EUR (osiemset) w zamian za wkład pieniężny w wysokości 280 000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) EUR, co stanowi 20,15% kapitału zakładowego Rubbee.

Wpis do litewskiego rejestru osób prawnych Spółki MAXCOM SA jako udziałowca UAB „Rubbee” nastąpił 25 czerwca 2019 roku.

W wyniku nabycia udziałów została rozpoznana wartość firmy w wysokości 1 009 tys. PLN.

Wartość firmy ujęta została w wartości bilansowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w UAB „Rubbee” została objęta odpisem w wysokości 851 tys. PLN.

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia | 3 516 | 4 291 | 4 291 |
| Zwiększenia - zakup udziałów | | | |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | 45 | 89 | 8 |
| Utrata wartości | -13 | 864 | |
| Stan na koniec okresu | 3 574 | 3 516 | 4 299 |

Poniżej przedstawiono podstawowe dane jednostki stowarzyszonej

| UAB „Rubbee” | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Aktywa trwałe | 783 | 824 | 994 |
| Aktyw obrotowe | 531 | 656 | 1 196 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 095 | 2 190 | 2 513 |
| Przychody ze sprzedaży | 151 | 1 104 | 288 |
| Zysk/ strata netto | -74 | -562 | -132 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Całkowite dochody ogółem | -74 | -562 | -132 |

| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Aktywa trwałe | 9 342 | 9 482 | 9 981 |
| Aktywa obrotowe | 12 702 | 12 974 | 14 713 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 760 | 4 964 | 5 461 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11 532 | 11 899 | 13 872 |
| Przychody ze sprzedaży | 5 486 | 20 043 | 5 188 |
| Zysk/ strata netto | 153 | 501 | 93 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Całkowite dochody ogółem | 153 | 501 | 93 |

| COMTEL Group Sp. z o.o. | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Aktyw obrotowe | 9 | 10 | 4 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |

| | | | |
|------------------------------|----|----|----|
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 | | 2 |
| Przychody ze sprzedaży | 11 | 13 | |
| Zysk/ strata netto | -3 | 4 | -3 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Całkowite dochody ogółem | -3 | 4 | -3 |

2.20. Należności długoterminowe

Na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku należności długoterminowe w wysokości 472 tys. PLN obejmowały kaucje wpłacone w związku z umową najmu budynku.

2.21. Zapasy

| Zapasy | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Towary i materiały (według cen nabycia) | 51 904 | 47 482 | 43 944 |
| Odpis aktualizujący wartość towarów | 855 | 855 | 200 |
| Półprodukty i produkcja w toku | | | 297 |
| Razem | 51 049 | 46 627 | 44 041 |

Na dzień 31 marca 2024 roku odpis aktualizujący wartość towarów do wartości netto możliwej do uzyskania wynosił 855 tys. PLN. W pierwszym kwartale 2024 roku wartość odpisów nie uległa zmianie.

Na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku, oraz 31 marca 2023 roku wartość zapasów towarów handlowych w wysokości 29 mln PLN stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banków tytułem zabezpieczenia kredytów na otwieranie akredytyw.

2.22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| Należności | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 dane przekształcone |
|---|---------------|-----------------|--------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostkę powiązanych | 205 | 434 | 1 958 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostkę pozostałych | 11 714 | 13 997 | 15 298 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem | 11 919 | 14 431 | 17 256 |
| Zaliczki zapłacone do jednostek pozostałych | 7 456 | 6 916 | 9 933 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 570 | 439 | 1 821 |
| Należności z tytułu podatku vat | 211 | 459 | 1 367 |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych | | 82 | 82 |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych | 282 | 264 | 274 |
| Należności ogółem (netto) | 20 438 | 22 591 | 30 733 |
| Odpis aktualizujący należności | 3 166 | 3 166 | 1 325 |
| Należności brutto | 23 604 | 25 757 | 32 058 |

Grupa przeprowadza analizę indywidualną oraz grupową należności handlowych pod kątem utraty ich wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych analizowanych grupowo Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia, stosując matrycę rezerw.

Z sald należności handlowych uwzględnianych w kalkulacji odpisu wg macierzy wyłączone są salda należności od jednostek powiązanych oraz należności od dostawców, gdyż analizowane są one indywidualnie.,

W 2023 roku Grupa opracowała model wyceny dla należności od jednostek powiązanych, który zastosowała retrospektywnie.

Ustalony odpis za lata 2021-2022 w wysokości 363 tys. PLN został odniesiony na niepodzielony wynik lat ubiegłych, odpis w wysokości 1 578 obciążył wynik roku 2023.

W pierwszym kwartale 2024 roku wartość odpisów aktualizujących należności nie uległa zmianie.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności oraz zaliczek na dostawy towarów zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 dane przekształcone |
|------------------------------------|---------------|-----------------|--------------------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia | 3 166 | 1 325 | 1 325 |
| Zwiększenia | | 1 841 | |
| Zwiększenia -zmiana prezentacji | | | |
| Zmniejszenia | | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia | 3 166 | 3 166 | 1 325 |



Grupa jest stroną umów faktoringowych.

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 marca 2024 roku wyniosła 13 000 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 3 559 tys. PLN

| Stan na 31 marca 2024 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 | 13 000 | 3 559 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2024 |
| Razem | | 13 000 | 3 559 | | |

W dniu 7 lutego 2024 roku stał zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2025 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o., warunki umowy nie zostały zmienione.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 13 000 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 4 980 tys. PLN

| Stan na 31 grudnia 2023 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 | 13 000 | 4 980 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2023 |
| Razem | | 13 000 | 4 980 | | |

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 12 000 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 2 117 tys. PLN

| Stan na 31 marca 2023 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 | 12 000 | 2 117 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2024 |
| Razem | | 12 000 | 2 117 | | |

Zabezpieczeniem umów faktoringu są:

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

2.23. Rozliczenia międzyokresowe

| Rozliczenia międzyokresowe | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Ubezpieczenia | 71 | 101 | 104 |
| Licencje | 10 | 10 | 13 |
| Opłaty certyfikacyjne | 100 | 127 | 118 |
| Koszty roku następnego | 209 | 288 | 72 |
| Opłaty za ochronę znaków towarowych | 18 | 24 | 31 |
| Pozostałe | 13 | 34 | 45 |
| Razem | 421 | 584 | 383 |

2.24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 dane przekształcone |
|--|---------------|-----------------|--------------------------------------|
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 22 | 22 | 21 |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 31 | 35 | 371 |
| Otrzymane weksle | | | |
| Wycena transakcji terminowych | 22 | 22 | |
| Razem | 3 | 35 | 392 |

2.25. 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 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 2 526 | 3 316 | 3 703 |
| Razem | 2 526 | 3 316 | 3 703 |

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 665 tys. PLN wynikającymi z płatności split- payment.

2.26. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31 marca 2024 roku kapitał podstawowy Grupy 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 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Arkadiusz Wilusz – udział w kapitale | 64,64% | 64,64% | 64,64% |
| Andrzej Wilusz – udział w kapitale | 6,53% | 6,53% | 6,53% |
| Pozostali akcjonariusze | 28,83% | 28,83% | 28,83% |
| Razem | 100% | 100% | 100% |

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał powstał w 2017 roku z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii B nad wartością nominalną. W 2024 roku wysokość kapitału zapasowego nie uległa zmianie.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Na pozostałe kapitały rezerwowe składają się różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych.

Zyski zatrzymane

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, na którym gromadzone jest co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, 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 Jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zyski zatrzymane na 31 marca 2024 roku stanowią wynik bieżącego roku, kapitał zapasowy utworzony z zysków Jednostki Dominującej z lat poprzednich, skumulowane zyski pozostałych spółek z lat poprzednich.

2.27. 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 rozwadniające.

| Zysk na akcje | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 476 | 505 | -415 |
| Zysk /(strata) z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk /(strata) netto | 476 | 505 | -415 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w tys. szt. | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł) | 0,18 | 0,19 | -0,10 |



2.28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Podział zysku za 2022 rok

Dnia 22 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwałę dotyczącą pokrycia straty netto za 2022 rok.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 24 pkt 1 lit. b Statutu Spółki, przy uwzględnieniu dokonanej przez Radę Nadzorczą oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty, postanawia, że strata Spółki za 2022 rok w wysokości 2576000 PLN zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Podział zysku za 2023 rok

Zarząd Jednostki Dominującej nie przedstawił propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2023.

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

W umowie o linię rewolwingową 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).

W umowie kredytowej zawartej pomiędzy MAXCOM SA a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna zostało zawarte ograniczenie wypłaty dywidendy bez pisemnej zgody Banku. Spółka nie może dokonywać wypłaty ponad 70% zaliczki na dywidendę lub/i wypłaty dywidendy akcjonariuszom z tytułu wypracowanego zysku netto.

Na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

2.29. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku | 1 528 | 71 | | 1 095 |
| Utworzenie rezerw | | | | |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | 106 | | | |
| Stan na dzień 31 marca 2024 roku | 1 422 | 71 | | 1 493 |
| Krótkoterminowe | 1 146 | | | 1 146 |
| Długoterminowe | 276 | 71 | | 347 |



| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku | 1 024 | 71 | | 1 095 |
| Utworzenie rezerw | 504 | | | 504 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | | | | |
| Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku | 1 528 | 71 | | 1 599 |
| Krótkoterminowe | 1 146 | | | 1 146 |
| Długoterminowe | 382 | 71 | | 453 |

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku | 1 024 | 71 | | 1 095 |
| Utworzenie rezerw | 85 | | | 85 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | | | | |
| Stan na dzień 31 marca 2023 roku | 1 109 | 71 | | 1 180 |
| Krótkoterminowe | 435 | | | 435 |
| Długoterminowe | 745 | 71 | | 816 |

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.

Wartość rezerwy w 2024 roku uległa zmniejszeniu o 106 tys. PLN.

Spółka utworzyła rezerwę na odprawy emerytalne, w 2024 roku wartość rezerwy nie uległa zwiększeniu.

2.30. Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 15 991 | 15 560 | 22 696 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | | | |
| Razem kredyty i pożyczki | 15 991 | 15 560 | 22 696 |

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 35 566 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 15 991 tys. PLN

| Stan na 31 marca 2024 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 | 2 100 | 1 027 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2025 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 400 | 2 198 | WIBOR 1M+marża | 31.12.2025 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 966 | 6 082 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2024 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 62 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2025 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 4 802 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 4 000 | 1 820 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2024 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 35 566 | 15 991 | | |

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

W dniu 13 lutego 2024 roku został zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2025 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu na akredytywy pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 13 lutego 2024 roku stał zwarty aneks przedłużający do 13 lutego 2025 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 35 405 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 15 560 tys. PLN

| Stan na 31 grudnia 2023 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 | 2 100 | 496 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2024 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 400 | 3 569 | WIBOR 1M+marża | 01.11.2024 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 805 | 4 964 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2024 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 90 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2024 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 4 199 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 4 000 | 2 242 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2024 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 35 405 | 15 560 | | |

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

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 40 948 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 22 969 tys. PLN

| Stan na 31 marca 2023 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 | 2 100 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.08.2023 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 9 400 | 7 672 | WIBOR 1M+marża | 15.08.2023 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 12 880 | 7 859 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2023 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 37 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 2 791 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 383 | | 17.07.2023 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 2 336 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2023 |
| pożyczka od osoby fizycznej | PLN | 1 618 | 1 618 | WIBOR 6M+marża | 31.12.2023 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 40 948 | 22 969 | | |

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



Zabezpieczeniem powyższych umów kredytowych na dzień 31 marca 2024, 31 grudnia 2023 oraz 31 marca 2023 roku były:

- hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia o wartości 3.750 tys. USD,
- zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia o wartości 24.000 tys. PLN,
- cesja wierzytelności,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Pozostałe zobowiązania finansowe

| Pozostałe zobowiązania finansowe | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Kontrakty terminowe | 0 | 49 | 20 |
| Zobowiązania z tytułu opłat faktoringowych | | | |
| Razem | 0 | 49 | 20 |

2.31. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 306 | 306 | |
| Wobec jednostek pozostałych | 6 689 | 5 805 | 6 252 |
| Razem | 6 995 | 6 111 | 6 252 |

| Inne zobowiązania | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Inne zobowiązania niefinansowe | 72 | 124 | 110 |
| Otrzymane zaliczki | | 149 | 184 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 355 | 376 | 429 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 318 | 808 | 915 |
| Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeń | 394 | 383 | 335 |
| Razem | 1 139 | 1 840 | 1 973 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są nieoprocentowane, przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 30 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.

2.32. Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone

W dniu 25 czerwca 2021 roku został zawarty aneks do umowy kredytu wielocelowego pomiędzy MAXCOM SA, a PKO BP SA dotyczący przedłużenia umowy do 25 czerwca 2024 roku oraz zwiększenia przysługujących limitów:

- sublimit na kredyt w rachunku do wysokości 2 000 tys. PLN,



- sublimit na akredytywy do wysokości 6 000 tys. PLN.

W ramach tej samej umowy został przyznany limit jednostce zależnej MAXCOM ECO ENERGY Sp. z o.o. do wysokości 2 000 tys. PLN Zabezpieczeniem wszystkich zobowiązań wynikających z podpisanej umowy jest zastaw na zapasach MAXCOM SA do wysokości 5 000 tys. PLN oraz weksle podpisane przez obu kredytobiorców.

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

2.33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 miały miejsce transakcje pomiędzy następującymi jednostkami powiązanymi:

- COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa - jednostka stowarzyszona
- UAB „Rubbee” – jednostka stowarzyszona,
- PW MAXTEL Arkadiusz Wilusz - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Arkadiusz Wilusz – Prezes Zarządu Spółki -kluczowe kierownictwo,
- Andrzej Wilusz -Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowe kierownictwo,
- October Aleksander Wilusz- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Sanbar Bartosz Wilusz-- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Montada Sp. z o.o.- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Montada Sp. z o.o.Sp.k.- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,

| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|---|--|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---------------------|
| | 31.03.2024 | | | | | | 01.01.2024 - 31.12.2024 | | | |
| Jednostki stowarzyszone | 203 | 306 | | | | | 86 | 154 | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | 2 | 22 | 472 | | | | 300 | | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | | | 27 | 218 | | |



| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe | |
|---|--|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---------------------|--|
| | 31.12.2023 | | | | | | 01.01.2023 - 31.12.2023 | | | | |
| Jednostki stowarzyszone | 434 | 244 | | | | 0 | 1 222 | 577 | | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | 2 | 62 | 472 | | | | 3 | 1 146 | | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | | 395 | | 108 | 792 | | |
| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe | |
| | 31.03.2023 | | | | | | 01.01.2023 - 31.03.2023 | | | | |
| Jednostki stowarzyszone | 3 231 | 464 | | 82 | | 23 | 52 | 225 | | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | | 472 | | | | | 281 | | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | 1 618 | 372 | | 27 | 196 | | |



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.

MAXCOM SA 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.

Informacja o wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki dominującej

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 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Zarząd: | | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę | 156 | 585 | 138 |
| | 32 | 85 | 27 |
| Rada Nadzorcza: | | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę, współpracę i pełnienia funkcji | 25 | 103 | 26 |
| | 5 | 19 | 5 |
| RAZEM | 218 | 792 | 196 |

Wynagrodzenia podane w niniejszej notce obejmują wynagrodzenia rzeczywiście wypłacone w poszczególnych okresach.

W Grupie 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.



2.34. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

| Główni akcjonariusze | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Arkadiusz Wilusz – udział w kapitale | 64,64% | 64,64% | 64,64% |
| Andrzej Wilusz – udział w kapitale | 6,53% | 6,53% | 6,53% |
| Pozostali akcjonariusze | 28,83% | 28,83% | 28,83% |
| Razem | 100% | 100% | 100% |

2.35. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. na 28 maja 2024 roku:

| Imię i Nazwisko | Stanowisko | Liczba głosów na WZA/akcji | Udział w głosach na WZA/kapitale zakładowym |
|-------------------|-------------------------|----------------------------|---|
| Arkadiusz Wilusz | Prezes Zarządu | 1 745 211 | 64,64% |
| Andrzej Wilusz | Wiceprezes Zarządu | 176 322 | 6,53% |
| Aleksander Wilusz | Członek Rady Nadzorczej | 3 | 0,00% |

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

2.36. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Nowe produkty

Maxcom stale rozwija swoje portfolio produktowe, aby stawało się coraz bardziej konkurencyjne oraz dopasowane do zróżnicowanych potrzeb konsumentów. Nowy asortyment dotyczy nie tylko marki własnej, ale również współpracujących z firmą znanych brandów jak amerykański JLab. Linie Maxcom wpisują się w trend elektromobilności (jak hulajnogi elektryczne czy napędy elektryczne Rubbee X), kanony mody (np. smartwatche biżuteryjne i satynowe), przyszłościowy kierunek szeroko rozumianego inteligentnego domu (roboty sprzątające czy urządzenia Smart Home) oraz umożliwiają seniorom odnalezienie się w świecie nowych technologii (np. klasyczne telefony z funkcją WhatsApp).

Sukcesy Maxcom

Na przełomie lutego i marca 2024 roku Maxcom był jednym z wystawców na Targach Mobile World Congress Barcelona 2024. Firma pokazała tam nowe rozwiązania telekomunikacyjne oraz akcesoria z kategorii wearables.



Inicjatywy Społeczne i Ekologiczne

Maxcom kontynuował działania na rzecz społeczności lokalnych i ochrony środowiska. Maxcom wspierał lokalne kluby sportowe i organizacje charytatywne, umacniając swoją społeczną odpowiedzialność.

Aneksy do umów kredytowych i faktoringowych

W dniu 13 lutego 2024 roku został zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2025 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu na akredytywy pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 13 lutego 2024 roku stał zwarty aneks przedłużający do 13 lutego 2025 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

2.37. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MAXCOM za pierwszy kwartał 2024 roku wyniosły 26 712 tys. PLN i były o 7 394 tys. PLN niższe od przychodów analogicznego okresu 2023 roku.

Sprzedaż produktów oferowanych przez Grupę realizowana jest zarówno w kraju, jak i za granicą. Przychody ze sprzedaży krajowej stanowiły w pierwszym kwartale 2024 roku 56% przychodów Grupy, udział sprzedaży zagranicznej w przychodach ze sprzedaży ogółem kształtował się na poziomie ok. 44%.

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 1 167 tys. PLN. Wynik z działalności operacyjnej został pomniejszony o ujemne saldo działalności finansowej w wysokości 569 tys. PLN. Grupa Kapitałowa zakończyła pierwszy kwartał 2024 roku zyskiem na poziomie 475 tys. PLN.

Zarząd ocenia sytuację Grupy kapitałowej pozytywnie. Grupa utrzymuje pozycję dominującego dostawcy telefonów komórkowych klasycznych, seniorskich oraz wzmocnionych dla wszystkich największych krajowych operatorów telekomunikacyjnych. Systematycznie rośnie też sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Grupa kapitałowa wprowadza wiele nowych produktów, które tworzą elastyczną dywersyfikację umożliwiającą dopasowanie się do potrzeb rynku. Telefony komórkowe są odpowiedzialne za nieco ponad połowę przychodów ze sprzedaży. Nowe grupy produktowe umożliwią dynamiczny rozwój w kolejnych kwartałach.

2.38. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników na pierwszy kwartał 2024, ani pełny rok 2024.

2.39. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na datę sporządzenia sprawozdania oraz w ciągu ostatnich 12 miesięcy Grupa Kapitałowa Maxcom SA nie była stroną ani uczestnikiem jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową czy rentowność Grupy.

Według informacji posiadanych przez Zarząd nie istnieje istotne ryzyko wszczęcia wobec spółek Grupy żadnego postępowania administracyjnego, sądowego, arbitrażowego ani karnego, które samodzielnie mogłoby wywrzeć istotny negatywny wpływ na jej działalność, ocenę jej aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz rachunków zysków i strat.

2.40. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje odbywające się pomiędzy jednostkami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

2.41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Jednostka dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły w pierwszym kwartale 2024 roku istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej.

2.42. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

W opinii Zarządu nie istnieją obecnie zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej.

2.43. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa prowadzi swoją działalność w Polsce oraz poza jej granicami. Działalność Grupy Kapitałowej MAXCOM oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w dużym stopniu uzależnione są od stanu koniunktury gospodarczej panującej przede wszystkim na rynku krajowym, a także na rynkach zagranicznych, a w szczególności od takich czynników makroekonomicznych jak: dynamika wzrostu PKB, inflacja, stopa bezrobocia, polityka monetarna i fiskalna państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, dostępność kredytów, wysokość dochodów gospodarstw domowych oraz wysokość popytu konsumpcyjnego.

Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek i poziom ich zmian, mają wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy Kapitałowej MAXCOM. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się tempa rozwoju gospodarczego w kraju oraz na innych rynkach lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy może nastąpić obniżenie poziomu popytu na produkty i usługi Spółki oraz wzrost kosztów, a tym samym pogorszenie się wyników finansowych.



Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy

Wybuch wojny na terenie Ukrainy jest bez wątpienia czynnikiem podwyższonego ryzyka geopolitycznego, co zwiększa skalę wyzwań w prowadzeniu przedsiębiorstwa.

Spółka nie posiada dostawców z Ukrainy, Rosji czy Białorusi, a więc eskalacja konfliktu na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy, jednak może oddziaływać na sytuację makroekonomiczną w Polsce. Kluczowym ryzykiem jest wzrost cen paliw i energii, surowców oraz usług, wzrost kosztów finansowania wywołany wyższymi stopami procentowymi, niestabilność rynków finansowych, wahania kursów walut.

2.44.Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 2024 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM SA

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku | | | |
|---|------|---------------|---------------|
| Działalność kontynuowana | Nota | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.03.2024 | do 31.03.2023 |
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 26 013 | 32 635 |
| Przychody ze sprzedaży | | 25 954 | 32 546 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 59 | 89 |
| Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych | | | |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | | |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | | 24 905 | 31 805 |
| Amortyzacja | | 193 | 234 |
| Materiały i energia | | 873 | 564 |
| Usługi obce | | 3 928 | 4 235 |
| Podatki i opłaty | | 80 | 38 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | 1 837 | 1 611 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 306 | 298 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 17 655 | 24 765 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 33 | 60 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 1 108 | 830 |
| Przychody finansowe | | 66 | 89 |
| Koszty finansowe | | 482 | 775 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 692 | 144 |
| Podatek dochodowy | | 166 | 34 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 525 | 110 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk / strata netto | | 526 | 110 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Całkowity dochód | | 526 | 110 |
| | | | |
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 526 | 110 |
| Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 526 | 110 |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | | 0,19 | 0,04 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.) | | 2 700 | 2 700 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| na dzień 31 marca 2024 roku | | | |
|---|------|--------------------|----------------------|
| | Nota | 31 marca 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
| Aktywa trwałe | | 12 618 | 12 508 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 5 034 | 4 866 |
| Wartości niematerialne | | 71 | 28 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | | 5 897 | 5 857 |
| Należności długoterminowe | | 472 | 472 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.10 | 1 184 | 1 285 |
| Aktywa obrotowe | | 73 298 | 72 173 |
| Zapasy | | 50 566 | 45 767 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | | 19 945 | 22 578 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 570 | 439 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 411 | 573 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 71 | 35 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 775 | 2 781 |
| Aktywa razem | | 85 956 | 84 681 |
| Kapitał własny ogółem | | 60 294 | 59 768 |
| Kapitał podstawowy | | 135 | 135 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | | 63 954 | 63 954 |
| Zyski zatrzymane | | -3 795 | -4 321 |
| Zobowiązania Długoterminowe | | 491 | 551 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | | |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| Rezerwy | | 347 | 453 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 143 | 97 |
| Pozostałe zobowiązania | | 1 | 1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 25 171 | 24 362 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | | 7 071 | 7 032 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 3.11 | 15 455 | 14 599 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 380 | 400 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 25 | 91 |
| Rezerwy | | 2 240 | 2 240 |
| Pasywa razem | | 85 956 | 84 681 |



Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku | nota | 31 marca 2024 | 31 marca 2023 |
|---|------|---------------|---------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/strata brutto | | 692 | 144 |
| Korekty o pozycje | | -1 876 | -2 603 |
| Amortyzacja | | 193 | 234 |
| Odsetki i dywidendy, netto | | 350 | 189 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | -26 | -35 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | | -60 | 256 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych | | | |
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | | 2 633 | -2 236 |
| Zmiana stanu zapasów | | -4 799 | 1 849 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 39 | -2 772 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 96 | 134 |
| Zmiana stanu rezerw | | -106 | 85 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -196 | -307 |
| Pozostałe | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -1 184 | -2 459 |
| Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 26 | 102 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -258 | -52 |
| Odsetki otrzymane | | | |
| Dywidendy otrzymane | | | |
| Spłata udzielonych pożyczek | | 3 | |
| Udzielenie pożyczek | | | -655 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -229 | -605 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -71 | -338 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek | | 877 | 1 731 |
| Nabycie aktywów finansowych | | | |
| Spłata kredytów | | | -230 |
| Dywidendy wypłacone | | | |
| Wpływy pieniężne z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych | | | |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | |
| Odsetki zapłacone | | -350 | -189 |
| Pozostałe | | -49 | |
| Dotacje otrzymane | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 407 | 974 |
| Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych | | -1 006 | -2 090 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -1 006 | -2 090 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 2 781 | 5 516 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | | 1 775 | 3 426 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 562 | 293 |

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--------|
| Na dzień 1 stycznia 2024 | 135 | 62 364 | 1 589 | -4 320 | 59 768 |
| Emisja akcji | | | | | |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | |
| Zysk za okres | | | | 526 | 526 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | |
| Dywidenda | | | | | |
| Podział zysku za 2023 rok | | | | | |
| Na dzień 31 marca 2024 | 135 | 62 364 | 1 589 | -3 795 | 60 294 |

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--------|
| Na dzień 1 stycznia 2023 dane przekształcone | 135 | 64 625 | 1 589 | -5 178 | 64 088 |
| Emisja akcji | | | | | |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | |
| Zysk za okres | | | | -1 403 | -1 403 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | |
| Dywidenda | | | | | |
| Podział zysku za 2022 rok | | -2 261 | | 2 261 | |
| Na dzień 31 grudnia 2023 | 135 | 62 364 | 1 589 | -4 320 | 59 768 |

za okres zakończony dnia 31 marca 2023 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--------|
| Na dzień 1 stycznia 2023 dane przekształcone | 135 | 64 625 | 1 589 | -5 178 | 61 171 |
| Emisja akcji | | | | | |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | |
| Zysk za okres | | | | 110 | 110 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | |
| Dywidenda | | | | | |
| Podział zysku za 2020 rok | | | | | |
| Na dzień 31 marca 2023 | 135 | 64 625 | 1 589 | -5 068 | 61 281 |



3.1. Podstawowe dane o Spółce

MAXCOM S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce pod nr KRS 0000410197. Siedziba Spółki mieści się w Tychach przy ul. Towarowej 23A.

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.

3.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego i zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 rok , za wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).

Powyższe zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W 2024 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje

3.4. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.



3.5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone śródroczne 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.

Biorąc pod uwagę czynniki dotyczące bieżącej, jak i oczekiwanej sytuacji finansowej, w szczególności: wzrostowy trend sprzedaży nowych asortymentów, rosnącą rentowność, korzystane kształtowanie się kursów walut, zapewnienie dalszego finansowania przez banki, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanych aneksach do umów kredytowych, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd Jednostki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.6. Sezonowość

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

3.7. Wpływ zmian zasad rachunkowości dokonanych w 2023 roku na dane porównawcze

W 2023 roku został opracowany model wewnętrzny kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na bazie oczekiwanych strat kredytowych. Model oparty jest o w indywidualnie określany rating, korzystający z danych rynkowych dotyczących prawdopodobieństwa niewypłacalności, profilu spłaty przewidzianego w umowach, wskaźników finansowych podmiotów powiązanych, oceny otoczenia makroekonomicznego, porównania analizowanej jednostki z branżą.

Spółka zastosowała podejście retrospektywne i doskonała przekształcenia danych porównawczych.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane na dzień 31 marca 2023 roku, w związku ze zmianą bilansu otwarcia.

Dane przekształcone zostały zaprezentowane w notach dotyczących aktywów finansowych i należności krótkoterminowych oraz notach dotyczących podatku odroczonego

| na dzień 31 marca 2023 roku | | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------------------------|
| | 31 marca 2023 roku | przekształcenie | 31 marca 2023 roku przekształcone |
| Aktywa trwałe | 11 787 | 399 | 12 186 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 689 | | 4 689 |
| Wartości niematerialne | 284 | | 284 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 5 616 | | 5 616 |
| Należności długoterminowe | 472 | | 472 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 726 | 399 | 1 125 |
| Aktywa obrotowe | 83 532 | -3 317 | 80 215 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Zapasy | 43 217 | | 43 217 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 29 677 | -2 102 | 27 575 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 821 | | 1 821 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 352 | | 352 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 5 039 | -1 215 | 3 824 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 426 | | 3 426 |
| Aktywa razem | 95 319 | -2 917 | 92 402 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Kapitał własny ogółem | 64 198 | -2 917 | 61 281 |
| Kapitał podstawowy | 135 | | 135 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | 66 214 | | 66 214 |
| Zyski zatrzymane | -2 151 | -2 917 | -5 068 |
| Zobowiązania Długoterminowe | 1 025 | | 1 025 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | | 0 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | 0 |
| Rezerwy | 745 | | 745 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 279 | | 279 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 | | 1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 30 096 | | 30 096 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 7 477 | | 7 477 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 21 946 | | 21 946 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 238 | | 238 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | | 0 |
| Rezerwy | 435 | | 435 |
| Pasywa razem | 95 319 | -2 917 | 92 402 |

3.8. Długoterminowe aktywa finansowe

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Inwestycje w jednostki powiązane | 5 616 | 5 616 | 5 620 |
| Odpisy aktualizujące inwestycje | 2 252 | 2 252 | 4 |
| Należności z tytułu pożyczek | 3 811 | 3 771 | |
| Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek | 1 278 | 1 278 | |
| Razem długoterminowe aktywa finansowe | 5 897 | 5 857 | 5 616 |

Inwestycje w jednostki powiązane

Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

31 marca 2024 roku

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|---|-----------------|---|--------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 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 | 0 |
| Wisko International Sp. z o.o. w likwidacji | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | 1 050 | 0 |
| Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Shenzen, Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 616 | 2 252 | 3 364 |

W 2023 roku Zarząd Spółki zidentyfikowała utratę wartości finansowych aktywów trwałych Wisko International Sp. z o.o. w likwidacji oraz UAB „Rubbee” w wyniku czego na dzień 31 grudnia 2023 roku został utworzony odpis aktualizujący na łączną kwotę 2 252 tys. PLN.

W 2024 roku wysokość odpisu nie uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji Maxcom Eco Energy Sp. z o.o., dla których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości posiadanych przez Spółkę inwestycji.

Testy przeprowadzono metodą dochodową, dyskontując do wartości bieżącej przyszłe przepływy pieniężne, z przyjęciem następujących założeń:

- 5-letni okres prognozy (2024- 2028),
- stopy dyskontowe zostały ustalone na poziomie średniego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) w przedziale 22,05-22,73% dla Maxcom Eco Energy Sp. z o.o.
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 2,5%.

Przeprowadzone testy wykazały, że przyjęte wartości kluczowych założeń są na bezpiecznych poziomach i jest niskie prawdopodobieństwo aby wartość odzyskiwalna była poniżej wartości księgowo

31 grudzień 2023 roku

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący udziałów | wartość |
|--|-----------------|---|--------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| COMTEL Group Sp. z o.o.* | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa * | Brzesko, Polska | Jednostka stowarzyszona | 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 | 0 |
| Wisko International Sp. z o.o. w likwidacji | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | 1 050 | 0 |
| Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Shenzen, Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 620 | 2 252 | 3 364 |

31 marca 2023 roku

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący udziałów | wartość |
|--|-----------------|---|--------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Teledoktor24 Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 82% | 4 | 4 | 0 |
| 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% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Shenzen, Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 620 | 4 | 5 616 |



Należności z tytułu pożyczek

W 2023 roku Spółka wdrożyła nowe narzędzie do wyznaczania oczekiwanej straty udzielanych pożyczek obejmujący indywidualną analizę każdej ekspozycji w oparciu o rating wewnętrzny.

Spółka zastosowała podejście retrospektywne i doskonała przekształcenia danych porównawczych.

Ustalony odpis za lata 2021-2022 w wysokości 1 215 tys. PLN. został odniesiony na niepodzielony wynik lat ubiegłych, odpis w wysokości 63 tys. PLN został odniesiony na wynik 2023 roku.

W 2024 roku wysokość odpisu nie uległa zmianie.

3.9. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

Odpisy aktualizujące należności zostały utworzone w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców. W pierwszym kwartale 2024 roku wysokość odpisów nie uległa zmianie.

Analizie poddano również zapasy, wysokość odpisów nie uległa zmianie pierwszym kwartale 2023 roku.

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne. Wysokość rezerw nie uległa zmianie w 2024 roku.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości. W okresie 01.01-31.03.2024 roku Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 106 tys. zł.

MAXCOM SA w 1 kwartale 2024 oraz 2023 roku nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

Składniki aktywów z tytułu podatków odroczonych zostały rozpoznane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Zamiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w nocie 3.9.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

| 31 marca 2024 | Zapasy | Należności z tytułu dostaw i pozostałe | Długoterminowe aktywa finansowe | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|---------------------------------------|--------|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2024 roku | 855 | 4 846 | 3 530 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | | | |
| Zmniejszenia | | | | | |
| Wartość na dzień 31 marca 2024 roku | 855 | 4 846 | 3 530 | 0 | 0 |

| 31 grudnia 2023 | Zapasy | Należności z tytułu dostaw i pozostałe | Długoterminowe aktywa finansowe | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|--|------------|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2023 roku dane przekształcone | 200 | 3 064 | 4 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 655 | 1 841 | 2 242 | | |
| Zmniejszenia | | 59 | 4 | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku | 855 | 4 846 | 2 252 | 0 | 0 |

| 31 marca 2023 | Zapasy | Aktywa finansowe - należności | Aktywa finansowe - udziały | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|--|------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2023 roku dane przekształcone | 200 | 3 064 | 4 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | | | |
| Zmniejszenia | | | | | |
| Wartość na dzień 31 marca 2023 roku | 200 | 3 064 | 4 | 0 | 0 |

3.10. Informacje o zobowiązaniach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 dane przekształcone |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 1 559 | 1 391 | 1 391 |
| Zwiększenie | 17 | 581 | 124 |
| Zmniejszenie | 171 | 545 | 148 |
| Stan na koniec okresu | 1 405 | 1 559 | 1 371 |

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 274 | 235 | 235 |
| Zwiększenie | 81 | 158 | 64 |
| Zmniejszenie | 134 | 119 | 53 |
| Stan na koniec okresu | 223 | 274 | 246 |
| Kompensata | -223 | -274 | -246 |
| Saldo podatku odroczonego po kompensacie | 1 184 | 1 285 | 1 125 |
| Aktywa | 1 184 | 1 285 | 1 125 |
| Zobowiązania | | | |



3.11. Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 | 31 marca 2023 |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 15 455 | 14 599 | 21 946 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | | | |
| Razem | 15 455 | 14 599 | 21 946 |

Charakterystyka umów kredytowych

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 33 566 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 15 455 tys. PLN.

| Stan na 31 marca 2024 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 | 2 100 | 1 027 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2025 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 400 | 2 198 | WIBOR 1M+marża | 31.12.2025 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 966 | 6 082 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2024 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 62 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2025 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 4 266 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejęcia ryzyka niewypłacalności | PLN | 4000 | 1 820 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2024 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 33 566 | 15 455 | | |

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

W dniu 13 lutego 2024 roku został zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2025 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu na akredytywy pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 13 lutego 2024 roku stał zwarty aneks przedłużający do 13 lutego 2025 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 34 405 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 14 599 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2023 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 | 2 100 | 496 | WIBOR 1M+marża | 15.0.2024 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 7 400 | 3 569 | WIBOR 1M+marża | 01.11.2024 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 805 | 4 964 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2024 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 90 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2024 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 3 238 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3000 | 2 242 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2024 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 34 405 | 14 599 | | |

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

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 38 980 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 21 946 tys. PLN.

| Stan na 31 marca 2023 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 | 2 100 | 0 | WIBOR 1M+marża | 15.08.2023 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 9 400 | 7 672 | WIBOR 1M+marża | 15.08.2023 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 12 880 | 7 859 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2023 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 100 | 37 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 2 041 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 383 | | 17.07.2023 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 22 336 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2022 |
| Pożyczka od osoby fizycznej | PLN | 1 618 | 1 618 | WIBOR 6M+marża | 31.12.2023 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 38 980 | 21 946 | | |

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



Zabezpieczeniem umów kredytowych na dzień 31 marca 2024 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,

3.12. Transakcje z jednostkami powiązаными

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 miały miejsce transakcje pomiędzy następującymi jednostkami powiązаными:

- COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa - jednostka stowarzyszona
- 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,
- Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- October Aleksander Wilusz- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Sanbar Bartosz Wilusz-- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Montada Sp. z o.o.- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Montada Sp. z o.o.Sp.k.- jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo

| | 31.03.2024 | | | 01.01.2024 - 31.03.2024 | | | | | | |
|---|--|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|---|---------------------|
| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
| Jednostki zależne | 1 934 | 4 | | | 2 136 | | 22 | 709 | | 66 |
| Jednostki stowarzyszone | 203 | 306 | | | | | 86 | 154 | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | 2 | 22 | 472 | | | | | 300 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | | 395 | - | 27 | 218 | - |



| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|---|--|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---------------------|
| | 31.12.2023 | | | | | | 01.01.2023 - 31.12.2023 | | | |
| Jednostki zależne | 1 857 | 4 | | | | 2 097 | 811 | 638 | | 315 |
| Jednostki stowarzyszone | 243 | 244 | | | | | 674 | 577 | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | 2 | 18 | 472 | | | | | 1146 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | | 395 | | 108 | 792 | |

| | Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | należności długoterminowe - kaucje | Należności z tytułu dywidendy | Zobowiązania z tyt. pożyczek | Należności z tyt. pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|---|--|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---------------------|
| | 31.03.2023 | | | | | | 01.01.2023 - 31.03.2023 | | | |
| Jednostki zależne | 6 079 | 0 | | | | 5 119 | 326 | 39 | | 89 |
| Jednostki stowarzyszone | 3 231 | 464 | | | | 23 | 52 | 225 | | |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | | 472 | | | | | 281 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | 1 618 | 372 | | 27 | 196 | - |

Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu

Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Monika Drewniaczyk
osoba uprawniona do prowadzenia ksiąg rachunkowych

Tychy, dnia 28 maja 2024 roku