

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU

WIZJA
TECHNOLOGIA
PRODUKT



Czołowo, ul. Leśna 57
62-035 Kórnik

tel. +48 61 222 75 00
fax +48 61 222 75 01
biuro@malkowski.pl

Spis treści

1. Informacje ogólne	3
2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	10
4. Komentarz Emitenta do danych finansowych objętych raportem	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych	16
6. Inwestycje kapitałowe	16
7. Znaczące wydarzenia	16
8. Badania i rozwój	16
9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki	16
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego	16
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób	17

1. Informacje ogólne

1.1.

Siedziba	Czołowo, gm. Kórnik
Telefony	+48 61 222 75 00
Fax	+48 61 222 75 01
E-mail	biuro@malkowski.pl
Strona internetowa	www.malkowski.pl
NIP	1230029611
REGON	006372010
Kapitał zakładowy	804 040,00 PLN opłacony w całości
Ilość akcji	8 040 400 akcji o wartości nominalnej 804 040,00 PLN: - 7 560 000 akcji serii A - 80 400 akcji serii B - 400 000 akcji serii C
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000350585 Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Marcin Małkowski – Prezes Zarządu Dominik Zbrowski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Dariusz Banach – Przewodniczący Rady Nadzorczej Monika Rezulak – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Renata Małkowska – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Małkowska-Pospiech – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Topolewski – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Struktura akcjonariatu

Lp	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji/udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1	Marcin Małkowski	3 478 450	0,10	347 845,00	43,26%
2	Magdalena Małkowska-Pospiech	2 900 000	0,10	290 000,00	36,07%
3	Renata Małkowska	660 000	0,10	66 000,00	8,21%
4	Pozostali – rozproszeni	1 001 950	0,10	100 195,00	12,46%
	Razem	8 040 400		804 040,00	100,0%

W ciągu roku sprawozdawczego formą prawną Spółki była „spółka akcyjna”.

Dnia 28 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały zmieniające Status Spółki w zakresie jej siedziby, zmiana na Czołowo, w gminie Kórnik. Powyższa zmiana wynikała z decyzji administracyjnej, w sprawie ewidencji miejscowości, ulic i adresów.

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 503 786,34	49 556 905,34	11 882 664,81	44 668 601,10
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 346 989,79	46 355 490,08	10 774 808,00	40 692 902,13
II.	Zmiana stanu produktów	1 127 756,57	3 103 122,57	1 091 582,53	3 857 949,66
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 039,98	98 292,69	16 274,28	117 749,31
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 581 906,15	46 512 255,69	11 575 985,11	42 421 173,85
I.	Amortyzacja	279 154,48	1 251 249,04	338 515,34	1 300 944,41
II.	Zużycie materiałów i energii	5 722 083,51	20 801 646,02	5 269 997,79	18 543 179,69
III.	Usługi obce	1 948 903,16	6 701 631,60	1 451 828,75	6 090 615,19
IV.	Podatki i opłaty	327 263,30	1 293 050,65	288 733,60	1 028 000,23
V.	Wynagrodzenia	3 335 405,38	12 850 492,03	3 327 238,70	12 046 996,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	667 524,90	2 673 226,51	690 127,43	2 655 388,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	295 721,38	915 318,17	209 543,50	756 011,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 850,04	25 641,67	0,00	37,80
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	921 880,19	3 044 649,65	306 679,70	2 247 427,25
D.	Pozostałe przychody operacyjne	152 620,08	372 367,79	171 164,43	439 743,16
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	250,00	7 715,15	29 268,28	38 617,87
II.	Dotacje	12 503,22	92 562,87	44 415,72	192 761,74
III.	Inne przychody operacyjne	139 866,86	272 089,77	97 480,43	208 363,55
E.	Pozostałe koszty operacyjne	295 708,68	562 027,54	285 402,17	425 028,32
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	46 168,84	0,00	4 743,90
III.	Inne koszty operacyjne	295 708,68	515 858,70	285 402,17	420 284,42
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	778 791,59	2 854 989,90	192 441,96	2 262 142,09
G.	Przychody finansowe	-6 390,02	7 910,79	51,77	10 076,80
I.	Odsetki	369,47	7 860,68	51,77	10 076,80
II.	Inne	-6 759,49	50,11	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	96 735,65	454 525,69	234 238,00	632 099,01
I.	Odsetki	82 312,79	381 793,31	187 567,40	499 420,94
II.	Inne	14 422,86	72 732,38	46 670,60	132 678,07
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	675 665,92	2 408 375,00	-41 744,27	1 640 119,88
J.	Podatek dochodowy	98 134,00	404 315,00	-62 950,00	336 194,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	577 531,92	2 004 060,00	21 205,73	1 303 925,88

Tabela 2 – Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	15 167 221,64	15 535 378,62
I. Wartości niematerialne i prawne	1 061 959,56	1 296 696,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	993 881,88	932 235,45
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	68 077,68	364 461,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 227 593,16	13 462 504,26
1. Środki trwałe	13 133 324,77	13 254 732,88
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 109 692,00	2 109 692,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 646 185,29	8 887 185,01
c. urządzenia techniczne i maszyny	1 584 192,13	1 680 320,78
d. środki transportu	148 338,29	168 981,87
e. inne środki trwałe	644 917,06	408 553,22
2. Środki trwałe w budowie	94 268,39	207 771,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	78 887,92	95 261,58
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	78 887,92	95 261,58
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	78 887,92	95 261,58
- inne długoterminowe aktywa finansowe	78 887,92	95 261,58
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	798 781,00	680 916,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	798 781,00	680 916,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	20 715 294,79	20 362 797,74
I. Zapasy	8 259 899,98	7 717 881,18
1. Materiały	4 929 261,66	3 777 578,27
2. Półprodukty i produkty w toku	1 806 361,56	1 740 333,52
3. Produkty gotowe	1 440 306,18	2 075 536,83
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	83 970,58	124 432,56
II. Należności krótkoterminowe	11 478 744,06	11 981 934,26
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	11 478 744,06	11 981 934,26
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 470 548,03	11 789 233,36
- do 12 miesięcy	11 470 548,03	11 789 233,36
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	0,00	187 446,56
c. inne	8 196,03	5 254,34
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	159 180,58	111 245,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	159 180,58	111 245,37
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	159 180,58	111 245,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	141 194,54	90 715,70
- inne środki pieniężne	17 986,04	20 529,67
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	817 470,17	551 736,93
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	35 882 516,43	35 898 176,36

cd. Bilans

Wyszczególnienie		31.12.2020	31.12.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 953 148,34	13 484 188,34
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 036 916,34	11 376 222,46
III.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	108 132,00	0,00
IV.	Zysk (strata) netto	2 004 060,00	1 303 925,88
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 929 368,09	22 413 988,02
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 278 025,87	1 365 989,60
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	361 883,00	340 394,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	156 120,00	141 810,00
a.	długoterminowa	25 900,00	22 300,00
b.	krótkoterminowa	130 220,00	119 510,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 760 022,87	883 785,60
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	1 760 022,87	883 785,60
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 997 697,32	5 419 036,33
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 997 697,32	5 419 036,33
a.	kredyty i pożyczki	4 324 187,66	4 525 197,92
b.	inne zobowiązania finansowe	673 509,66	893 838,41
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 537 251,71	15 420 006,03
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 522 461,67	15 397 976,99
a.	kredyty i pożyczki	4 878 198,70	5 953 585,18
b.	inne zobowiązania finansowe	1 895 907,83	2 437 756,64
c.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 135 785,55	4 275 130,99
-	do 12 miesięcy	4 135 785,55	4 275 130,99
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d.	zaliczki otrzymane na dostawy	431 005,49	315 141,78
e.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	1 506 281,49	1 648 033,68
f.	z tytułu wynagrodzeń	665 688,73	752 716,82
g.	inne	9 593,88	15 611,90
3.	Fundusze specjalne	14 790,04	22 029,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	116 393,19	208 956,06
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	116 393,19	208 956,06
a.	długoterminowe	66 380,31	141 399,63
b.	krótkoterminowe	50 012,88	67 556,43
	PASYWA RAZEM	35 882 516,43	35 898 176,36

Tabela 3 – Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2 004 060,00	1 303 925,88
II. Korekty razem	1 733 894,56	-1 596 525,42
1. Amortyzacja	1 251 249,04	1 300 944,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 647,84	199,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	249 053,30	319 924,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 715,15	-38 617,87
5. Zmiana stanu rezerw	912 036,27	634 806,46
6. Zmiana stanu zapasów	-542 018,80	-2 305 484,45
7. Zmiana stanu należności	503 190,20	-1 361 405,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-265 519,03	500 249,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-476 161,11	-647 141,47
10. Inne korekty	108 132,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 737 954,56	-292 599,54
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	24 088,81	48 832,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 715,15	38 617,88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Z aktywów finansowych	0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	16 373,66	10 214,71
II. Wydatki	781 600,72	1 308 961,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	781 600,72	1 308 961,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Na aktywa finansowe	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-757 511,91	-1 260 129,07
I. Wpływy	480 000,00	6 715 869,67
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	480 000,00	6 007 706,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4. Inne wpływy finansowe	0,00	708 163,27
II. Wydatki	3 412 507,44	5 407 109,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	643 232,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 778 170,24	4 822 912,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	507 193,45	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	254 984,11	264 072,95
8. Odsetki	227 279,80	319 924,13
9. Inne wydatki finansowe	1 647,84	199,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 932 507,44	1 308 760,21
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	47 935,21	-243 968,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-47 935,21	-243 968,40
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	111 245,37	355 213,77
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	159 180,58	111 245,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 484 188,34	12 180 262,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 484 188,34	12 180 262,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	804 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	804 040,00	804 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 376 222,46	11 362 224,78
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	660 693,88	13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	660 693,88	13 997,68
- z podziału zysku (ustawowo)	660 693,88	13 997,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
- pokrycia straty	0,00	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 036 916,34	11 376 222,46
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 303 925,88	13 997,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 303 925,88	13 997,68
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 195 793,88	-13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	108 132,00	
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- korekta błęd podstawowego	108 132,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 303 925,88	13 997,68
- podziału zysku z lat ubiegłych	660 693,88	13 997,68
- dywidenda	643 232,00	
- korekta błęd podstawowego		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	108 132,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	108 132,00	0,00
6. Wynik netto	2 004 060,00	1 303 925,88
a) zysk netto	2 004 060,00	1 303 925,88
b) strata netto	0,00	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 953 148,34	13 484 188,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 953 148,34	13 484 188,34

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.12.2020	31.12.2019
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	2 196 070,56	2 426 699,57
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 580 000,00	1 710 974,89
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	700 000,00	1 450 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 704 542,30	4 891 108,64
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	1 668 375,18	2 175 568,63
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	0,00	35 086,80
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	264 681,21	325 336,55
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	27 428,76	40 070,33
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	92 175,20	108 422,44
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	370 010,30	453 193,41
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	146 746,84	193 916,89
RAZEM:			11 750 030,35	13 810 378,15

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Santander (Deutsche Bank)	Gwarancja Bankowa	0,00	18 437,70
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	68 899,91
mBank	Gwarancja Bankowa	44 052,91	59 614,21
PKO BP	Gwarancja Bankowa	0,00	437 360,00
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	475 403,96	1 561 249,09
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	0,00	66 879,64
mLeasing	Leasing operacyjny	1 615 035,91	1 693 860,01
BMW Leasing	Leasing operacyjny	142 256,91	177 708,15
RAZEM:		2 345 649,60	4 084 008,71

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 października 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą, a także nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją w okresie sporządzania niniejszego raportu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- d. Sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym, gdyż Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące podstawowe roczne stawki amortyzacyjne.

Dla wartości niematerialnych i prawnych (w %):

- | | |
|---|----------|
| • Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10 do 20 |
| • Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 20 |
| • Wartość firmy | 20 |
| • Inne wartości niematerialne i prawne | 20 |

Dla środków trwałych:

• Budynki i budowle	2,5 do 4,5
• Urządzenia techniczne i maszyny	10 do 30
• Środki transportu	14 do 20
• Pozostałe środki trwałe	20 do 25

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał ostatniej aktualizacji wyceny przeprowadzonej na dzień 01.01.2001 r.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, których ceny są wyceniane przez płynny rynek (np. GPW), wycenia się wg wartości rynkowej. Wzrost wartości inwestycji odnoszone są w przychody finansowe a utrata wartości inwestycji odnoszone są w koszty finansowe.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe niewyceniane przez płynny rynek wycenia się wg wartości nabycia. Utrata wartości odnoszona jest w koszty finansowe natomiast wzrost wartości inwestycji odnosi się w przychody finansowe, ale tylko do wysokości ceny nabycia danej inwestycji.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody cen pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe, ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie,
- koszty opłat za przedłużenie licencji na użytkowanie programów,
- koszty opłat za przedłużenie obowiązywania certyfikatów,
- koszty niezakończonych prac rozwojowych,
- aktywa z tytułu niezakończonych długoterminowych umów budowlanych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na udzielone gwarancje, poręczenia, operacje kredytowe, a także skutki toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

k. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe, w przypadku nabycia, wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych), odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych oraz zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego. Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych, w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

I. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik ze sprzedaży, z pozostałej działalności operacyjnej, z działalności finansowej, z operacji nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim złom i materiały dla kooperantów.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

4. Komentarz Emitenta do danych finansowych objętych raportem

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w IV kwartale roku 2020 wyniosła 13.503,8 tys. zł i była wyższa o 1.621,1 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 12.347,0 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto w IV kwartale roku wyniósł 675,7 tys. zł.

W ujęciu czterech kwartałów przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły wartość 46.355,5 tys. zł, a zysk brutto wyniósł 2.408,4 tys. zł i był wyższy o 768,3 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ SARS-CoV-2 na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zakłócenia mające negatywny wpływ zarówno na bieżące projekty, które realizowane są zgodnie z planem, jak i na spływ nowych zamówień i zapytań ofertowych.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za IV kwartał 2020r.

6. Inwestycje kapitałowe

W IV kwartale 2020r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia

W IV kwartale roku 2020 Spółka kontynuowała między innymi takie projekty jak:

- Amfiteatr w Koszalinie – wrota do kurtyny scenicznej,
- Ruuki Polska w Obornikach Wlkp. – bramy opuszczane oraz bramy Marc-OK o rozmiarach 17 metrów na 4 metry,
- Centrum Logistyczne Śnieżka w Dębicy,

Realizowane były również projekty w lokalizacjach:

- Fabryka Mars w Poznaniu, gdzie trwa obecnie modernizacja budynku fabryki,
- budowa zakładu SK Hi-Tech Battery w Dąbrowie Górniczej,
- modernizacja budynku Castoramy w Rudzie Śląskiej,
- Wojskowy Instytut Medyczny w Legionowie,
- Budynek Dydaktyczny Uniwersytetu Warszawskiego.

8. Badania i rozwój

W IV kwartale roku 2020 Spółka kontynuowała prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami, stanowiącymi od lat element przewagi konkurencyjnej na rynku biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych.

9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy Spółki.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego

Nie dotyczy Spółki.

11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	31.03.2019	125,0
2	30.06.2019	132,0
3	30.09.2019	140,0
4	31.12.2019	146,0
5	31.03.2020	144,0
6	30.06.2020	142,0
7	30.09.2020	144,0
8	30.12.2020	142,0

Na koniec grudnia 2020 Spółka zatrudniała 144 osoby, co w przeliczeniu stanowi 142 pełne etaty.