

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

WIZJA
TECHNOLOGIA
PRODUKT



Konarskie, ul. Kórnicka 4
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 I kwartał 2020 roku	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	10
4. Komentarz Zarządu	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych	15
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	Konarskie, 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 VIII 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 Krzysztof Topolewski – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Małkowska-Pospiech - 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” i nie nastąpiła żadna zmiana w jej statusie.

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 467 722,64	9 728 727,74
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 445 719,11	8 141 048,17
II.	Zmiana stanu produktów	996 893,80	1 564 050,17
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 109,73	23 629,40
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 816 850,19	9 477 105,56
I.	Amortyzacja	365 619,78	326 237,60
II.	Zużycie materiałów i energii	4 663 363,64	4 172 494,84
III.	Usługi obce	1 632 359,23	1 376 281,62
IV.	Podatki i opłaty	286 040,87	194 158,68
V.	Wynagrodzenia	3 003 396,46	2 615 974,99
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	674 145,76	593 001,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	187 426,96	198 956,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 497,49	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	650 872,45	251 622,18
D.	Pozostałe przychody operacyjne	80 984,03	82 556,32
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 349,59
II.	Dotacje	44 415,72	53 050,71
III.	Inne przychody operacyjne	36 568,31	20 156,02
E.	Pozostałe koszty operacyjne	100 089,96	24 549,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	100 089,96	24 549,81
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	631 766,52	309 628,69
G.	Przychody finansowe	14 429,34	265,09
I.	Odsetki	6 496,14	265,09
II.	Inne	7 933,20	0,00
H.	Koszty finansowe	150 498,42	124 921,06
I.	Odsetki	128 854,60	100 045,40
II.	Inne	21 643,82	24 875,66
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	495 697,44	184 972,72
J.	Podatek dochodowy	89 716,00	59 792,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	405 981,44	125 180,72

Tabela 2 – Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	15 325 850,67	14 339 155,29	15 535 378,62
I. Wartości niematerialne i prawne	1 136 903,87	1 240 480,46	1 296 696,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	907 074,96	639 316,58	932 235,45
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	229 828,91	601 163,88	364 461,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 415 905,08	12 499 646,54	13 462 504,26
1. Środki trwałe	13 058 310,60	12 461 690,56	13 254 732,88
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 109 692,00	2 109 692,00	2 109 692,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 811 065,46	8 955 879,49	8 887 185,01
c. urządzenia techniczne i maszyny	1 589 866,70	1 036 007,32	1 680 320,78
d. środki transportu	160 775,89	197 694,84	168 981,87
e. inne środki trwałe	386 910,55	162 416,91	408 553,22
2. Środki trwałe w budowie	357 594,48	37 955,98	207 771,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	86 042,72	105 476,29	95 261,58
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	86 042,72	105 476,29	95 261,58
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	86 042,72	105 476,29	95 261,58
- inne długoterminowe aktywa finansowe	86 042,72	105 476,29	95 261,58
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	686 999,00	493 552,00	680 916,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686 999,00	493 552,00	680 916,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	20 498 080,16	16 876 417,61	20 362 797,74
I. Zapasy	8 144 332,75	6 798 180,55	7 717 881,18
1. Materiały	3 777 226,57	3 539 688,29	3 777 578,27
2. Półprodukty i produkty w toku	2 004 629,88	1 562 271,88	1 740 333,52
3. Produkty gotowe	2 223 345,87	1 438 238,78	2 075 536,83
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	139 130,43	257 981,60	124 432,56
II. Należności krótkoterminowe	11 519 732,99	9 467 797,62	11 981 934,26
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	11 519 732,99	9 467 797,62	11 981 934,26
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	10 870 319,46	9 454 190,74	11 789 233,36
- do 12 miesięcy	10 870 319,46	9 454 190,74	11 789 233,36
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	641 388,29	440,00	187 446,56
c. inne	8 025,24	13 166,88	5 254,34
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	240 456,21	56 413,68	111 245,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	240 456,21	56 413,68	111 245,37
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240 456,21	56 413,68	111 245,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	230 926,54	52 212,92	90 715,70
- inne środki pieniężne	9 529,67	4 200,76	20 529,67
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	593 558,21	554 025,76	551 736,93
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	35 823 930,83	31 215 572,90	35 898 176,36

cd. Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	13 890 169,78	12 305 443,18	13 484 188,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 376 222,46	11 362 224,78	11 376 222,46
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 303 925,88	13 997,68	0,00
IV. Zysk (strata) netto	405 981,44	125 180,72	1 303 925,88
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 933 761,05	18 910 129,72	22 413 988,02
I. Rezerwy na zobowiązania	1 487 735,78	953 264,42	1 365 989,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	340 762,00	175 585,00	340 394,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	138 070,00	135 250,00	141 810,00
a. długoterminowa	22 300,00	13 300,00	22 300,00
b. krótkoterminowa	115 770,00	121 950,00	119 510,00
3. Pozostałe rezerwy	1 008 903,78	642 429,42	883 785,60
a. długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	1 008 903,78	642 429,42	883 785,60
II. Zobowiązania długoterminowe	5 278 638,17	5 222 945,11	5 419 036,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 278 638,17	5 222 945,11	5 419 036,33
a. kredyty i pożyczki	4 433 720,24	4 799 630,96	4 525 197,92
b. inne zobowiązania finansowe	844 917,93	423 314,15	893 838,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 002 846,76	12 385 253,10	15 420 006,03
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 985 817,72	12 385 253,10	15 397 976,99
a. kredyty i pożyczki	5 099 760,69	4 058 024,82	5 953 585,18
b. inne zobowiązania finansowe	2 099 900,09	1 773 364,42	2 437 756,64
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 985 538,50	4 356 057,52	4 275 130,99
- do 12 miesięcy	3 985 538,50	4 356 057,52	4 275 130,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	875 725,91	323 128,42	315 141,78
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	2 098 279,21	1 199 671,94	1 648 033,68
f. z tytułu wynagrodzeń	725 601,22	600 451,03	752 716,82
g. inne	101 012,10	74 554,95	15 611,90
3. Fundusze specjalne	17 029,04	0,00	22 029,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	164 540,34	348 667,09	208 956,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	164 540,34	348 667,09	208 956,06
a. długoterminowe	141 399,63	208 956,07	141 399,63
b. krótkoterminowe	23 140,71	139 711,02	67 556,43
PASYWA RAZEM	35 823 930,83	31 215 572,90	35 898 176,36

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	405 981,44	125 180,72	1 303 925,88
II. Korekty razem	1 291 937,06	81 385,86	-1 596 525,42
1. Amortyzacja	365 619,78	326 237,60	1 300 944,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	212,98	199,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86 619,63	72 162,80	319 924,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-9 349,59	-38 617,87
5. Zmiana stanu rezerw	121 746,18	222 081,28	634 806,46
6. Zmiana stanu zapasów	-426 451,57	-1 385 783,82	-2 305 484,45
7. Zmiana stanu należności	462 201,27	1 152 730,77	-1 361 405,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	774 521,77	25 449,11	500 249,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-92 320,00	-322 355,27	-647 141,47
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 697 918,50	206 566,58	-292 599,54
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	9 218,86	9 349,59	48 832,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9 349,59	38 617,88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	9 218,86	0,00	10 214,71
II. Wydatki	159 227,69	80 897,68	1 308 961,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159 227,69	80 897,68	1 308 961,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-150 008,83	-71 548,09	-1 260 129,07
I. Wpływy	0,00	420 568,94	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	0,00	255 144,16	6 007 706,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	165 424,78	708 163,27
II. Wydatki	1 418 698,83	854 387,52	5 407 109,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	945 302,17	691 477,68	4 822 912,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	320 107,89	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66 669,14	90 534,06	264 072,95
8. Odsetki	86 619,63	72 162,80	319 924,13
9. Inne wydatki finansowe	0,00	212,98	199,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 418 698,83	-433 818,58	1 308 760,21
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	129 210,84	-298 800,09	-243 968,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	0,00	-298 800,09	-243 968,40
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	111 245,37	355 213,77	355 213,77
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	240 456,21	56 413,68	111 245,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 484 188,34	12 180 262,46	12 180 262,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 484 188,34	12 180 262,46	12 180 262,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	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	804 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 376 222,46	11 362 224,78	11 362 224,78
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	13 997,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 376 222,46	11 362 224,78	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	13 997,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 303 925,88	13 997,68	13 997,68
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	13 997,68
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 303 925,88	13 997,68	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 303 925,88	13 997,68	0,00
6. Wynik netto	405 981,44	125 180,72	1 303 925,88
a) zysk netto	405 981,44	125 180,72	1 303 925,88
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 890 169,78	12 305 443,18	13 484 188,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 890 169,78	12 305 443,18	13 484 188,34

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.03.2020	31.12.2019
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	1 956 106,24	2 426 699,57
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 552 743,73	1 710 974,89
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	1 225 000,00	1 450 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 799 630,96	4 891 108,64
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	1 855 460,74	2 175 568,63
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	23 066,59	35 086,80
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	310 293,14	325 336,55
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	36 954,38	40 070,33
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	104 421,86	108 422,44
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	432 839,96	453 193,41
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	181 781,35	193 916,89
RAZEM:			12 478 298,95	13 810 378,15

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.03.2020	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	59 614,21	59 614,21
PKO BP	Gwarancja Bankowa	437 360,00	437 360,00
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	586 453,96	1 561 249,09
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	61 492,31	66 879,64
mLeasing	Leasing operacyjny	1 585 945,46	1 693 860,01
BMW Leasing	Leasing operacyjny	168 845,34	177 708,15
RAZEM:		2 968 611,19	4 084 008,71

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 marca 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.

l. 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 Zarządu

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale roku 2020 wyniosła 11.467 tys. zł i wzrosła o 1.739 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 10.446 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto wyniósł 496 tys. zł.

W związku z pojawieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na bieżąco monitorujemy wpływ pandemii na działalność, wyniki finansowe i perspektyw rozwoju Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zakłócenia mające negatywny wpływ na bieżące projekty, które realizowane są zgodnie z planem, jak i na splot nowych zamówień i zapytań ofertowych.

Spółka wdraża wytyczne rekomendowane w zakresie bezpieczeństwa, zdrowia i higieny. Uruchomiony został tryb pracy zdalnej dla pracowników administracyjnych, a w kontaktach biznesowych ograniczamy spotkania bezpośrednie na rzecz elektronicznych metody komunikacji.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych

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

6. Inwestycje kapitałowe

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

7. Znaczące wydarzenia

W I kwartale roku 2020 Spółka realizowała między innymi takie projekty jak:

- Focus Mall, gdzie obecnie trwają intensywne prace na istniejącej oraz nowej części centrum handlowego w Zielonej Górze,
- Centrum Południe we Wrocławiu budynek, który łączy funkcje biurowe, usługowe i rekreacyjne,
- Nowy Rynek obiekt biurowy w Poznaniu,
- Zespół budynków Lixa w centrum Warszawy okolice Ronda Daszyńskiego,
- Apartamenty Reiver House oraz Hanza Tower w Szczecinie.

Od początku roku Spółka angażuje się także w akcje charytatywne, między innymi w ramach 28. finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Po raz kolejny, wzięliśmy czynny udział w aukcji jednego ze stu Złotych Serduszek w Licytacji Najbardziej Hojnych Darczyńców WOŚP.

W drugim kwartale roku zamierzamy czynnie wspomagać wielkopolskie szpitale w środki zabezpieczenia osobistego w ramach ochrony przez rozprzestrzenianiem się Covid-19.

8. Badania i rozwój

I kwartał roku 2020 kontynuowaliśmy prace nad nietypowymi rozwiązaniami, które Spółka realizuje na potrzeby indywidualnych zleceń. Możliwość zaprojektowania oraz przetestowania innowacyjnego rozwiązania jest istotnym elementem przewagi konkurencyjnej i ma znaczny wpływ na wybór oferty Spółki przez kontrahentów.

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	30.06.2018	108,5
2	30.09.2018	115,5
3	31.12.2018	116,0
4	31.03.2019	125,0
5	30.06.2019	132,0
6	30.09.2019	140,0
7	31.12.2019	146,0
8	31.03.2020	144,0

Na koniec marca 2020 Spółka zatrudniała 146 osoby, co w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło 144 jednostki.