

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA I KWARTAŁ 2021 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 I kwartał 2021 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	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	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” i nie nastąpiła żadna zmiana w jej statucie.

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 774 683,37	11 467 722,64
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 457 183,53	10 445 719,11
II.	Zmiana stanu produktów	1 285 347,14	996 893,80
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	32 152,70	25 109,73
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 515 485,39	10 816 850,19
I.	Amortyzacja	283 823,93	365 619,78
II.	Zużycie materiałów i energii	5 401 893,40	4 663 363,64
III.	Usługi obce	2 047 507,69	1 632 359,23
IV.	Podatki i opłaty	304 305,15	286 040,87
V.	Wynagrodzenia	3 450 316,41	3 003 396,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	716 853,35	674 145,76
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	306 364,50	187 426,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 420,96	4 497,49
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 259 197,98	650 872,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	27 109,16	80 984,03
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	12 503,22	44 415,72
III.	Inne przychody operacyjne	14 605,94	36 568,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	85 461,44	100 089,96
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 838,62	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	61 622,82	100 089,96
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 200 845,70	631 766,52
G.	Przychody finansowe	4,42	14 429,34
I.	Odsetki	4,42	6 496,14
II.	Inne	0,00	7 933,20
H.	Koszty finansowe	97 950,59	150 498,42
I.	Odsetki	63 807,93	128 854,60
II.	Inne	34 142,66	21 643,82
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 102 899,53	495 697,44
J.	Podatek dochodowy	222 939,00	89 716,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	879 960,53	405 981,44

Tabela 2 – Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
A. Aktywa trwałe	14 792 103,09	15 325 850,67	15 162 365,64
I. Wartości niematerialne i prawne	1 005 668,36	1 136 903,87	1 061 959,56
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	964 814,90	907 074,96	993 881,88
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	40 853,46	229 828,91	68 077,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 086 827,81	13 415 905,08	13 227 593,16
1. Środki trwałe	12 950 519,03	13 058 310,60	13 133 324,77
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	8 569 339,68	8 811 065,46	8 646 185,29
c. urządzenia techniczne i maszyny	1 515 542,11	1 589 866,70	1 584 192,13
d. środki transportu	153 035,62	160 775,89	148 338,29
e. inne środki trwałe	602 909,62	386 910,55	644 917,06
2. Środki trwałe w budowie	136 308,78	357 594,48	94 268,39
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	78 887,92	86 042,72	78 887,92
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	78 887,92	86 042,72	78 887,92
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	78 887,92	86 042,72	78 887,92
- inne długoterminowe aktywa finansowe	78 887,92	86 042,72	78 887,92
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	620 719,00	686 999,00	793 925,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620 719,00	686 999,00	793 925,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	21 240 443,19	20 498 080,16	20 568 519,57
I. Zapasy	9 173 861,76	8 144 332,75	8 259 899,98
1. Materiały	5 040 942,92	3 777 226,57	4 929 261,66
2. Półprodukty i produkty w toku	1 747 212,40	2 004 629,88	1 806 361,56
3. Produkty gotowe	2 050 698,50	2 223 345,87	1 440 306,18
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	335 007,94	139 130,43	83 970,58
II. Należności krótkoterminowe	10 794 126,08	11 519 732,99	11 268 968,84
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	10 794 126,08	11 519 732,99	11 268 968,84
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	10 783 921,42	10 870 319,46	11 263 175,98
- do 12 miesięcy	10 783 921,42	10 870 319,46	11 263 175,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	25,20	641 388,29	0,00
c. inne	10 179,46	8 025,24	5 792,86
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	266 957,64	240 456,21	159 180,58
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	266 957,64	240 456,21	159 180,58
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	266 957,64	240 456,21	159 180,58
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	252 769,60	230 926,54	141 194,54
- inne środki pieniężne	14 188,04	9 529,67	17 986,04
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005 497,71	593 558,21	880 470,17
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	36 032 546,28	35 823 930,83	35 730 885,21

cd. Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	15 863 264,76	13 890 169,78	14 983 304,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 036 916,34	11 376 222,46	12 036 916,34
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 142 347,89	1 303 925,88	108 132,00
IV. Zysk (strata) netto	879 960,53	405 981,44	2 034 215,89
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 169 281,52	21 933 761,05	20 747 580,98
I. Rezerwy na zobowiązania	1 326 122,26	1 487 735,78	2 102 645,52
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	354 228,00	340 762,00	361 883,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	147 720,00	138 070,00	156 120,00
a. długoterminowa	25 900,00	22 300,00	25 900,00
b. krótkoterminowa	121 820,00	115 770,00	130 220,00
3. Pozostałe rezerwy	824 174,26	1 008 903,78	1 584 642,52
a. długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	824 174,26	1 008 903,78	1 584 642,52
II. Zobowiązania długoterminowe	4 844 392,96	5 278 638,17	4 997 697,32
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	4 844 392,96	5 278 638,17	4 997 697,32
a. kredyty i pożyczki	4 229 099,00	4 433 720,24	4 324 187,66
b. inne zobowiązania finansowe	615 293,96	844 917,93	673 509,66
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 894 876,33	15 002 846,76	13 530 844,95
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 880 688,29	14 985 817,72	13 516 054,91
a. kredyty i pożyczki	4 909 838,81	5 099 760,69	4 878 198,70
b. inne zobowiązania finansowe	1 091 933,42	2 099 900,09	1 895 907,83
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 101 716,54	3 985 538,50	4 135 785,55
- do 12 miesięcy	5 101 716,54	3 985 538,50	4 135 785,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	588 740,09	875 725,91	431 005,49
e. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	1 384 728,99	2 098 279,21	1 498 252,41
f. z tytułu wynagrodzeń	728 088,50	725 601,22	665 688,73
g. inne	75 641,94	101 012,10	11 216,20
3. Fundusze specjalne	14 188,04	17 029,04	14 790,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	103 889,97	164 540,34	116 393,19
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	103 889,97	164 540,34	116 393,19
a. długoterminowe	53 877,09	141 399,63	66 380,31
b. krótkoterminowe	50 012,88	23 140,71	50 012,88
PASYWA RAZEM	36 032 546,28	35 823 930,83	35 730 885,21

Tabela 3 – Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	879 960,53	405 981,44	2 034 215,89
II. Korekty razem	279 406,40	1 291 937,06	1 703 738,67
1. Amortyzacja	283 823,93	365 619,78	1 251 249,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 554,55	0,00	1 647,84
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40 738,38	86 619,63	249 053,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-7 715,15
5. Zmiana stanu rezerw	-776 523,26	121 746,18	736 655,92
6. Zmiana stanu zapasów	-913 961,78	-426 451,57	-542 018,80
7. Zmiana stanu należności	474 842,76	462 201,27	712 965,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 136 365,68	774 521,77	-271 925,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 675,24	-92 320,00	-534 305,11
10. Inne korekty	0,00		108 132,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 159 366,93	1 697 918,50	3 737 954,56
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	0,00	9 218,86	24 088,81
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	7 715,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		
3. Z aktywów finansowych	0,00		0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	9 218,86	16 373,66
II. Wydatki	86 767,38	159 227,69	781 600,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86 767,38	159 227,69	781 600,72
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)	-86 767,38	-150 008,83	-757 511,91
I. Wpływy	638 194,66	0,00	480 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	636 640,11	0,00	480 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
4. Inne wpływy finansowe	1 554,55		0,00
II. Wydatki	1 603 017,15	1 418 698,83	3 412 507,44
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00		643 232,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	700 088,66	945 302,17	1 778 170,24
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	806 117,36	320 107,89	507 193,45
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	56 072,75	66 669,14	254 984,11
8. Odsetki	40 738,38	86 619,63	227 279,80
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	1 647,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-964 822,49	-1 418 698,83	-2 932 507,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	107 777,06	129 210,84	47 935,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-107 777,06	0,00	47 935,21
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	159 180,58	111 245,37	111 245,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	266 957,64	240 456,21	159 180,58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00		0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 983 304,23	13 484 188,34	13 484 188,34
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 983 304,23	13 484 188,34	13 484 188,34
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	12 036 916,34	11 376 222,46	11 376 222,46
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	660 693,88
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	660 693,88
- z podziału zysku (ustawowo)			660 693,88
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	12 036 916,34	11 376 222,46	12 036 916,34
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	2 142 347,89	1 303 925,88	1 303 925,88
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 142 347,89	1 303 925,88	1 303 925,88
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-1 195 793,88
a) zwiększenie (z tytułu)			108 132,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- korekta błęd podstawowego			108 132,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 303 925,88
- podziału zysku z lat ubiegłych			660 693,88
- dywidenda			643 232,00
- korekta błęd podstawowego			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 142 347,89	1 303 925,88	108 132,00
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	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	2 142 347,89	1 303 925,88	108 132,00
6. Wynik netto	879 960,53	405 981,44	2 034 215,89
a) zysk netto	879 960,53	405 981,44	2 034 215,89
b) strata netto	0,00		0,00
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 863 264,76	13 890 169,78	14 983 304,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 863 264,76	13 890 169,78	14 983 304,23

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.03.2021	31.12.2020
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	2 366 121,38	2 196 070,56
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 975 218,48	1 580 000,00
PKO BP	Kredyt	obrotowy nieodnawialny	175 000,00	700 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 609 453,64	4 704 542,30
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	862 257,82	1 668 375,18
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	249 263,15	264 681,21
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	24 193,37	27 428,76
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	88 009,96	92 175,20
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	348 485,32	370 010,30
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	135 017,76	146 746,84
RAZEM:			10 833 020,88	11 750 030,35

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.03.2021	31.12.2020
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	68 899,91
mBank	Gwarancja Bankowa	44 052,91	44 052,91
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	469 100,96	475 403,96
mLeasing	Leasing operacyjny	1 692 427,92	1 615 035,91
BMW Leasing	Leasing operacyjny	133 394,10	142 256,91
RAZEM:		2 407 875,80	2 345 649,60

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 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. Dodatnie 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 Emitenta do danych finansowych objętych raportem

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale roku 2021 wyniosła 13.774,6 tys. zł i była wyższa o 2.307,0 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 12.457,2 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto w I kwartale roku wyniósł 1.102,9 tys. zł.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową i osiąganе wyniki finansowe, zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką dywidendy, Zarząd podjął decyzję o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty z zysku za rok 2020 dywidendy w kwocie 14 groszy na akcję.

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 I kwartał 2021r.

6. Inwestycje kapitałowe

W I kwartale 2021r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia

W I kwartale roku 2021 Spółka kontynuowała między innymi takie projekty jak:

- Fabryka Mars w Poznaniu,
- Centrum Logistyczne Śnieżka w Dębicy,
- Ruuki Polska w Obornikach Wlkp.,

Realizowane były również projekty w lokalizacjach:

- Unique Tower Marvipol w Warszawie,
- Galerii Łodygowej w Warszawie,
- Gelamco Unit w Warszawie,
- Wydział Farmaceutyczny Uniwersytetu Medycznego w Poznaniu,
- Muzeum Wojska Polskiego w Warszawie.

W ramach „Akademii Martech” przeprowadziliśmy 15 szkoleń produktowo-technicznych online dla Partnerów Handlowych prowadzonych przez Eksperta Technicznego dr inż. Zenona Małkowskiego.

Rozpoczęliśmy również intensywne działania z agencją reklamową w celu zmiany brandingu, logo oraz wdrożenia spójnych działań marketingowych zarówno online, jak i offline.

Kolejny raz zaangażowaliśmy się także w akcję Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, gdzie w ramach 29 finału WOŚP wylicytowaliśmy Złote Serduszko.

8. Badania i rozwój

W I kwartale roku 2021 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	30.06.2019	132,0
2	30.09.2019	140,0
3	31.12.2019	146,0
4	31.03.2020	144,0
5	30.06.2020	142,0
6	30.09.2020	144,0
7	31.12.2020	142,0
8	31.03.2021	140,0

Na koniec marca 2021 Spółka zatrudniała 142 osoby, co w przeliczeniu stanowi 140 pełne etaty.