

RAPORT KWARTALNY „MAŁKOWSKI-MARTECH” S.A. ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU



BIERNE ZABEZPIECZENIA
PPOŻ. ZE ZNAKIEM CE!



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. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	3
3. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	13
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	14
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	14
8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	14
9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją	14
10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji	14
11. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	15
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	15

1. Informacje ogólne

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 Achim Haberstock – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Skład Rady Nadzorczej w okresie raportu do dnia 4 kwietnia 2022 r. był następujący: 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 Skład Rady Nadzorczej po dniu 4 kwietnia 2022 r. przedstawia się w sposób następujący: Bartosz Kaczorowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Karin Hrunikova – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Sławomir Pizoń – Członek Rady Nadzorczej Adrian Zawistowski – Członek Rady Nadzorczej Bartłomiej Brzozowski – Członek Rady Nadzorczej

Raport „Małkowski-Martech” S.A. za I kwartał roku 2022 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

2. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lp	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji/udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1	Assa Abloy Mercor Doors Sp. z o. o.	8 040 400	0,10	804 040,00	100,00%

W ciągu roku sprawozdawczego formą prawną Spółki była „spółka akcyjna” i nie nastąpiła żadna zmiana w jej statucie.

3. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 974 938,58	13 774 683,37
	- od jednostek powiązanych	1 647,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 644 123,75	12 457 183,53
II.	Zmiana stanu produktów	1 129 633,63	1 285 347,14
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	201 181,20	32 152,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 316 227,92	12 515 485,39
I.	Amortyzacja	277 078,71	283 823,93
II.	Zużycie materiałów i energii	6 774 048,45	5 401 893,40
III.	Usługi obce	1 691 157,56	2 047 507,69
IV.	Podatki i opłaty	100 885,09	304 305,15
V.	Wynagrodzenia	4 048 742,08	3 450 316,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	959 580,98	716 853,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	333 276,00	306 364,50
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 459,05	4 420,96
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	658 710,66	1 259 197,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne	57 990,23	27 109,16
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 000,00	0,00
II.	Dotacje	12 503,22	12 503,22
III.	Inne przychody operacyjne	38 487,01	14 605,94
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16 346,47	85 461,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	23 838,62
III.	Inne koszty operacyjne	16 346,47	61 622,82
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	700 354,42	1 200 845,70
G.	Przychody finansowe	224,84	4,42
I.	Odsetki	0,00	4,42
II.	Inne	224,84	0,00
H.	Koszty finansowe	350 396,23	97 950,59
I.	Odsetki	163 439,94	63 807,93
	- dla jednostek powiązanych	36 709,20	0,00
II.	Inne	186 956,29	34 142,66
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	350 183,03	1 102 899,53
J.	Podatek dochodowy	29 366,00	222 939,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	320 817,03	879 960,53

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	31.03.2022	31.03.2021
A.	Aktywa trwałe	15 856 792,88	14 792 103,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 201 063,83	1 005 668,36
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 129 505,48	964 814,90
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	71 558,35	40 853,46
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 808 832,14	13 086 827,81
1.	Środki trwałe	13 022 288,76	12 950 519,03
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	8 752 071,02	8 569 339,68
c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 386 420,50	1 515 542,11
d.	środki transportu	200 387,10	153 035,62
e.	inne środki trwałe	573 718,14	602 909,62
2.	Środki trwałe w budowie	514 383,38	136 308,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	272 160,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	68 899,91	78 887,92
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	68 899,91	78 887,92
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	68 899,91	78 887,92
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	68 899,91	78 887,92
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	777 997,00	620 719,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	777 997,00	620 719,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	25 734 622,17	21 240 443,19
I.	Zapasy	11 364 586,93	9 173 861,76
1.	Materiały	6 425 306,53	5 040 942,92
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 376 346,97	1 747 212,40
3.	Produkty gotowe	2 358 625,06	2 050 698,50
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	204 308,37	335 007,94
II.	Należności krótkoterminowe	11 963 304,36	10 794 126,08
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	11 963 304,36	10 794 126,08
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 306 934,33	10 783 921,42
-	do 12 miesięcy	11 306 934,33	10 783 921,42
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	577 452,00	25,20
c.	inne	78 918,03	10 179,46
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 439 000,48	266 957,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 439 000,48	266 957,64
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 439 000,48	266 957,64
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 424 819,52	252 769,60
-	inne środki pieniężne	0,00	14 188,04
-	inne aktywa pieniężne	14 180,96	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	967 730,40	1 005 497,71
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	41 591 415,05	36 032 546,28

cd. Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.03.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	14 813 973,70	15 863 264,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 053 608,23	12 036 916,34
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	635 508,44	2 142 347,89
IV. Zysk (strata) netto	320 817,03	879 960,53
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 777 441,35	20 169 281,52
I. Rezerwy na zobowiązania	2 056 749,13	1 326 122,26
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 570,00	354 228,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	361 450,00	147 720,00
a. długoterminowa	39 900,00	25 900,00
b. krótkoterminowa	321 550,00	121 820,00
3. Pozostałe rezerwy	1 361 729,13	824 174,26
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	1 361 729,13	824 174,26
II. Zobowiązania długoterminowe	379 866,70	4 844 392,96
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	379 866,70	4 844 392,96
a. kredyty i pożyczki	0,00	4 229 099,00
b. inne zobowiązania finansowe	379 866,70	615 293,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 286 948,43	13 894 876,33
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 337 717,42	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	16 337 717,42	0,00
2. Zobowiązania wobec pozost. jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 926 642,97	13 880 688,29
a. kredyty i pożyczki	656,23	4 909 838,81
b. inne zobowiązania finansowe	247 104,48	1 091 933,42
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 816 581,86	5 101 716,54
- do 12 miesięcy	4 816 581,86	5 101 716,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	432 688,57	588 740,09
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz		
f. innych tyt. publicznoprawnych	1 057 304,60	1 384 728,99
g. z tytułu wynagrodzeń	1 370 804,31	728 088,50
h. inne	1 502,92	75 641,94
3. Fundusze specjalne	22 588,04	14 188,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	53 877,09	103 889,97
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	53 877,09	103 889,97
a. długoterminowe	0,00	53 877,09
b. krótkoterminowe	53 877,09	50 012,88
PASYWA RAZEM	41 591 415,05	36 032 546,28

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
A. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	320 817,03	879 960,53
II. Korekty razem	-1 457 445,83	279 406,40
1. Amortyzacja	277 078,71	283 823,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 430,19	-1 554,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	134 588,07	40 738,38
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 000,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-252 887,31	-776 523,26
6. Zmiana stanu zapasów	-1 276 659,05	-913 961,78
7. Zmiana stanu należności	-1 559 322,02	474 842,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	958 341,54	1 136 365,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	266 984,04	35 675,24
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 136 628,80	1 159 366,93
B. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	7 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 000,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	219 487,35	86 767,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	219 487,35	86 767,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-212 487,35	-86 767,38
I. Wpływy	13 619 645,36	638 194,66
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	13 619 645,36	636 640,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 554,55
II. Wydatki	11 360 845,29	1 603 017,15
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 802 680,28	700 088,66
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 381 648,68	806 117,36
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	58 215,71	56 072,75
8. Odsetki	116 870,43	40 738,38
9. Inne wydatki finansowe	1 430,19	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 258 800,07	-964 822,49
D. PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	909 683,92	107 777,06
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	909 683,92	107 777,06
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	529 316,56	159 180,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 439 000,48	266 957,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 493 156,67	14 983 304,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 493 156,67	14 983 304,23
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	13 053 608,23	12 036 916,34
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 053 608,23	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	635 508,44	2 142 347,89
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	635 508,44	2 142 347,89
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- korekta błędu podstawowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- dywidenda		
- korekta błędu podstawowego		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	635 508,44	2 142 347,89
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
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	635 508,44	2 142 347,89
6. Wynik netto	320 817,03	879 960,53
a) zysk netto	320 817,03	879 960,53
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 813 973,70	15 863 264,76
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 813 973,70	15 863 264,76

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.03.2022	31.03.2021
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	0,00	2 366 121,38
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	0,00	1 975 218,48
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	0,00	175 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	0,00	4 609 453,64
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	0,00	0,00
Assa Abloy Mercor Doors	Pożyczka	pożyczka krótkoterminowa	16 300 000,00	0,00
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	0,00	862 257,82
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	186 735,44	249 263,15
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	10 943,22	24 193,37
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	70 922,61	88 009,96
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	259 368,01	348 485,32
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	87 324,67	135 017,76
RAZEM:			16 915 293,96	10 833 020,88

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.03.2022	31.03.2021
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	68 899,91
mBank	Gwarancja Bankowa	0,00	44 052,91
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	301 839,34	469 100,96
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	1 585 295,25	0,00
mLeasing	Leasing operacyjny	1 264 676,29	1 692 427,92
BMW Leasing	Leasing operacyjny	0,00	133 394,10
RAZEM:		3 220 710,79	2 407 875,80

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 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.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- 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 transport	14 do 20
• Pozostałe środki trwałe	20 do 25

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 niewniesione 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 pochody 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.

5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale roku 2022 wyniosła 14.974,9 tys. zł i była niższa o 1.200,3 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły w I kwartale 2022 roku 13.644,1 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę wynik brutto, wyniósł: 350,2 tys. zł.

Dnia 26 stycznia 2022 roku Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. dokonała wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki po cenie 4,81 zł za jedną akcję.

Dnia 28 marca 2022 roku Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. powiadomiła Spółkę o nabyciu pakietu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych, zwieszając swój procentowy udział w kapitale zakładowym Emitenta do około: 97,03%.

Dnia 29 marca 2022 roku Spółka otrzymała od Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 14,0 mln zł. Warunki umowy, w tym dotyczące oprocentowania, możliwości odstąpienia od niej lub jej rozwiązania, nie odbiegają od typowych warunków stosowanych w tego rodzaju umowach.

Znaczące wydarzenia

W I kwartale roku 2022 Spółka realizowała wiele projektów, w tym związanych z kurtynami i bramami w budynkach mieszkalnych, hotelach, galeriach handlowych, budynkach użyteczności publicznej, wielkopowierzchniowych magazynach oraz centrach logistycznych.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka „Małkowski-Martech” S.A. nie opublikowała prognoz finansowych na rok 2022.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

W I kwartale 2022 r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W I kwartale roku 2022 Spółka kontynuowała prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami, stanowiącymi od lat element przewagi konkurencyjnej na rynku biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji

Nie dotyczy Spółki.

11. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy Spółki

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec marca 2022 Spółka zatrudniała 156 osoby, co w przeliczeniu stanowi 153,6 pełne etaty.

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	30.06.2020	142,0
2	30.09.2020	144,0
3	31.12.2020	142,0
4	31.03.2021	140,0
5	30.06.2021	147,0
6	30.09.2021	145,0
7	31.12.2021	148,6
8	31.03.2022	153,6

Czołowo, dnia 13 maja 2022 r.

Marcin Małkowski
Prezes Zarządu

Achim Haberstock
Członek Zarządu