

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

WIZJA
TECHNOLOGIA
PRODUKT



Czołowo, ul. Leśna 57
62-035 Kórnik

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

Spis treści

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

1. Informacje ogólne

1.1.

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

1.2. Struktura akcjonariatu

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

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

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

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 119 530,14	36 053 119,00	13 429 337,29	32 785 936,29
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 876 418,67	34 008 500,29	12 672 585,31	29 918 094,13
II.	Zmiana stanu produktów	219 981,82	1 975 366,00	742 534,84	2 766 367,13
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 129,65	69 252,71	14 217,14	101 475,03
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 446 559,46	33 930 349,54	11 830 610,53	30 845 188,74
I.	Amortyzacja	287 816,86	972 094,56	310 147,33	962 429,07
II.	Zużycie materiałów i energii	5 125 321,51	15 079 562,51	5 205 796,55	13 273 181,90
III.	Usługi obce	1 394 533,83	4 752 728,44	1 777 060,01	4 638 786,44
IV.	Podatki i opłaty	408 830,40	965 787,35	327 769,94	739 266,63
V.	Wynagrodzenia	3 291 457,28	9 515 086,65	3 371 747,99	8 719 757,59
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	636 826,08	2 005 701,61	687 531,35	1 965 261,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	293 494,27	619 596,79	150 519,56	546 468,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 279,23	19 791,63	37,80	37,80
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	672 970,68	2 122 769,46	1 598 726,76	1 940 747,55
D.	Pozostałe przychody operacyjne	37 623,39	219 747,71	88 328,76	268 578,73
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 465,15	0,00	9 349,59
II.	Dotacje	12 503,22	80 059,65	44 415,72	148 346,02
III.	Inne przychody operacyjne	25 120,17	132 222,91	43 913,04	110 883,12
E.	Pozostałe koszty operacyjne	51 893,55	266 318,86	86 433,64	139 626,15
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29 328,20	46 168,84	4 743,90	4 743,90
III.	Inne koszty operacyjne	22 565,35	220 150,02	81 689,74	134 882,25
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	658 700,52	2 076 198,31	1 600 621,88	2 069 700,13
G.	Przychody finansowe	-4 992,96	14 300,81	8 090,56	10 025,03
I.	Odsetki	968,69	7 491,21	8 090,56	10 025,03
II.	Inne	-5 961,65	6 809,60	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	86 958,09	357 790,04	149 488,82	397 861,01
I.	Odsetki	69 494,41	299 480,52	108 217,32	311 853,54
II.	Inne	17 463,68	58 309,52	41 271,50	86 007,47
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	566 749,47	1 732 709,08	1 459 223,62	1 681 864,15
J.	Podatek dochodowy	96 539,00	306 181,00	303 346,00	399 144,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	470 210,47	1 426 528,08	1 155 877,62	1 282 720,15

Tabela 2 – Bilans

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	14 990 412,08	14 650 440,64	15 535 378,62
I. Wartości niematerialne i prawne	952 056,15	1 389 945,20	1 296 696,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	856 753,98	968 669,56	932 235,45
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	95 302,17	421 275,64	364 461,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 212 392,21	12 602 624,15	13 462 504,26
1. Środki trwałe	13 141 866,82	12 290 796,47	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	8 723 030,99	8 806 875,76	8 887 185,01
c. urządzenia techniczne i maszyny	1 481 945,22	1 011 929,65	1 680 320,78
d. środki transportu	144 363,94	177 187,90	168 981,87
e. inne środki trwałe	682 834,67	185 111,16	408 553,22
2. Środki trwałe w budowie	70 525,39	311 827,68	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	739 921,00	552 395,00	680 916,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	739 921,00	552 395,00	680 916,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	21 212 798,16	20 330 295,64	20 362 797,74
I. Zapasy	8 439 096,60	7 811 472,09	7 717 881,18
1. Materiały	4 872 918,86	3 756 726,46	3 777 578,27
2. Półprodukty i produkty w toku	2 020 133,36	2 328 130,69	1 740 333,52
3. Produkty gotowe	1 338 135,20	1 419 768,56	2 075 536,83
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	207 909,18	306 846,38	124 432,56
II. Należności krótkoterminowe	11 602 763,76	11 938 976,89	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	11 602 763,76	11 938 976,89	11 981 934,26
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 594 291,22	11 931 971,53	11 789 233,36
- do 12 miesięcy	11 594 291,22	11 931 971,53	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	0,00	0,00	187 446,56
c. inne	8 472,54	7 005,36	5 254,34
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	266 590,71	275 281,69	111 245,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	266 590,71	275 281,69	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	266 590,71	275 281,69	111 245,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	185 066,07	230 759,74	90 715,70
- inne środki pieniężne	81 524,64	44 521,95	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	904 347,09	304 564,97	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	36 203 210,24	34 980 736,28	35 898 176,36

cd. Bilans

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	14 375 616,42	13 462 982,61	13 484 188,34
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	11 376 222,46
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	108 132,00	0,00	0,00
IV. Zysk (strata) netto	1 426 528,08	1 282 720,15	1 303 925,88
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 827 593,82	21 517 753,67	22 413 988,02
I. Rezerwy na zobowiązania	1 897 026,81	1 186 335,79	1 365 989,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 175,00	201 920,00	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	1 406 781,81	849 165,79	883 785,60
a. długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	1 406 781,81	849 165,79	883 785,60
II. Zobowiązania długoterminowe	5 150 457,18	5 023 598,36	5 419 036,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 150 457,18	5 023 598,36	5 419 036,33
a. kredyty i pożyczki	4 419 276,32	4 616 675,60	4 525 197,92
b. inne zobowiązania finansowe	731 180,86	406 922,76	893 838,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 651 213,42	15 054 447,74	15 420 006,03
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 562 184,38	14 975 518,70	15 397 976,99
a. kredyty i pożyczki	5 662 964,33	4 581 101,07	5 953 585,18
b. inne zobowiązania finansowe	2 099 368,43	1 969 129,18	2 437 756,64
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 915 235,91	4 945 875,65	4 275 130,99
- do 12 miesięcy	3 915 235,91	4 945 875,65	4 275 130,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	687 791,67	716 925,76	315 141,78
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznopravných	1 478 486,00	1 969 612,94	1 648 033,68
f. z tytułu wynagrodzeń	669 954,94	728 042,86	752 716,82
g. inne	48 383,10	64 831,24	15 611,90
3. Fundusze specjalne	89 029,04	78 929,04	22 029,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	128 896,41	253 371,78	208 956,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	128 896,41	253 371,78	208 956,06
a. długoterminowe	91 386,75	141 399,63	141 399,63
b. krótkoterminowe	37 509,66	111 972,15	67 556,43
PASYWA RAZEM	36 203 210,24	34 980 736,28	35 898 176,36

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	1 426 528,08	1 282 720,15	1 303 925,88
II. Korekty razem	825 368,97	-344 864,60	-1 596 525,42
1. Amortyzacja	972 094,56	962 429,07	1 300 944,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	106,49	199,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	195 073,63	215 550,69	319 924,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 465,15	-9 349,59	-38 617,87
5. Zmiana stanu rezerw	531 037,21	455 152,65	634 806,46
6. Zmiana stanu zapasów	-721 215,42	-2 399 075,36	-2 305 484,45
7. Zmiana stanu należności	379 170,50	-1 318 448,50	-1 361 405,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-139 783,55	1 975 802,74	500 249,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-491 674,81	-227 032,79	-647 141,47
10. Inne korekty	108 132,00	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 251 897,05	937 855,55	-292 599,54
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	16 684,01	9 349,59	48 832,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 465,15	9 349,59	38 617,88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	9 218,86	0,00	10 214,71
II. Wydatki	377 341,88	918 113,16	1 308 961,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	377 341,88	918 113,16	1 308 961,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe		0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-360 657,87	-908 763,57	-1 260 129,07
I. Wpływy	480 000,00	5 127 329,61	6 715 869,67
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	480 000,00	4 761 503,08	6 007 706,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	0,00	365 826,53	708 163,27
II. Wydatki	2 215 893,84	5 236 353,67	5 407 109,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	643 232,00	0,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	876 542,45	4 857 715,71	4 822 912,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	304 207,36	0,00	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	196 838,40	162 980,78	264 072,95
8. Odsetki	195 073,63	215 550,69	319 924,13
9. Inne wydatki finansowe	0,00	106,49	199,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 735 893,84	-109 024,06	1 308 760,21
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	155 345,34	-79 932,08	-243 968,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	155 345,34	-79 932,08	-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	266 590,71	275 281,69	111 245,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30.09.2019	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	660 693,88	0,00	13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	660 693,88	0,00	13 997,68
- z podziału zysku (ustawowo)	660 693,88		13 997,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	
- pokrycia straty	0,00	0,00	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 036 916,34	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	-1 195 793,88	0,00	-13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	108 132,00		
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- korekta błęd podstawowego	108 132,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 303 925,88	0,00	13 997,68
- podziału zysku z lat ubiegłych	660 693,88		13 997,68
- dywidenda	643 232,00		
- korekta błęd podstawowego			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	108 132,00	13 997,68	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	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	108 132,00	13 997,68	0,00
6. Wynik netto	1 426 528,08	125 180,72	1 303 925,88
a) zysk netto	1 426 528,08	125 180,72	1 303 925,88
b) strata netto	0,00		
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 375 616,42	12 305 443,18	13 484 188,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 375 616,42	12 305 443,18	13 484 188,34

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	30.09.2020	31.12.2019
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	2 237 609,69	2 426 699,57
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 820 000,00	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	1 871 361,27	2 175 568,63
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	2 815,54	35 086,80
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	279 990,26	325 336,55
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	30 633,87	40 070,33
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	96 298,65	108 422,44
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	390 973,57	453 193,41
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	158 476,13	193 916,89
RAZEM:			12 912 789,94	13 810 378,15

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	30.09.2020	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	0,00	437 360,00
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	475 403,96	1 561 249,09
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	0,00	66 879,64
mLeasing	Leasing operacyjny	1 601 996,30	1 693 860,01
BMW Leasing	Leasing operacyjny	151 119,72	177 708,15
RAZEM:		2 357 034,10	4 084 008,71

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 lipca 2020 roku do 30 września 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 Emitenta do danych finansowych objętych raportem

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w III kwartale roku 2020 wyniosła 12.119,5 tys. zł i była niższa o 1.309,8 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 11.876,4 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto w III kwartale roku wyniósł 566,7 tys. zł.

W ujęciu trzech kwartałów przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły wartość 34.008,5 tys. zł, a zysk brutto wyniósł 1.732,7 tys. zł i był wyższy o 50,8 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Dnia 7 lipca 2020 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy za rok 2019 w wysokości 8 groszy na akcję. Łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 643,3 tys. zł.

Dnia 25 sierpnia 2020 roku została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy zmiana adresu Spółki, wynikająca ze zmiany Statutu Spółki. Nowy adres to: Czołowo, ul. Leśna 57, 62-035 Kórnik. Zmiana jest wynikiem decyzji administracyjnej, a Spółka prowadzi działalność w tej samej lokalizacji.

We wrześniu 2020 Spółka złożyła korektę zeznania CIT-8 za rok 2019. W wyniku złożonej korekty, stwierdzono nadpłatę podatku od osób prawnych w kwocie 108,1 tys. zł. Nadpłata w sprawozdaniu finansowym Spółki została ujawniona w Pasywach, w pozycji Zysk z lat ubiegłych, zwiększając wartość kapitałów własnych. Korekty była rezultatem weryfikacji kosztów kwalifikowanych w zakresie ulgi B+R.

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 III kwartał 2020r.

6. Inwestycje kapitałowe

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

7. Znaczące wydarzenia

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

- Amfiteatr w Koszalinie – wrota do kurtyny scenicznej,
- Ruuki Polska w Obornikach Wlkp. – bramy opuszczane oraz bramy Marc-OK o rozmiarach 17 metrów na 4 metry,
- Bridgestone w Poznaniu – kurtyny Marc-OK i bramy Marc-D,
- Wydział Farmacji Uniwersytetu Medycznego w Poznaniu - kurtyny Kda oraz bramy Marc-Pd,
- Sortowania odpadów Zambrów, Falubaz – przejścia transportowe,
- Ghelamco Unit w Warszawie – bramy Marc-P, Marc-Ok oraz Marc-Kda,
- Flisac Apartamenty Powiśle oraz Osiedle Coopera w Warszawie – Marc-P.

8. Badania i rozwój

W III kwartale roku 2020 Spółka kontynuowała prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami, stanowiącymi od lat element przewagi konkurencyjnej na rynku biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Efekty tych prac zostały docenione, między innymi w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Projekt zgłoszony przez Spółkę, w ramach poddziałania 2.3.2. „Bony na innowacje dla MŚP”, został wybrany do dofinansowania w kwocie 339,3 tys.zł. Uzyskany grant ma zostać w pełni przeznaczony na badania nowych innowacyjnych rozwiązań wdrażanych w Spółce przez dział Badania i Rozwoju.

9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy Spółki.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdania skonsolidowanego

Nie dotyczy Spółki.

11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	31.12.2018	116,0
2	31.03.2019	125,0
3	30.06.2019	132,0
4	30.09.2019	140,0
5	31.12.2019	146,0
6	31.03.2020	144,0
7	30.06.2020	142,0
8	30.09.2020	144,0

Na koniec września 2020 Spółka zatrudniała 146 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło 144 jednostek.