

# RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU

WIZJA  
TECHNOLOGIA  
MATERIA



Konarskie, ul. Kórnicka 4  
62-035 Kórnik

tel. +48 61 222 75 00  
fax +48 61 222 75 01  
[biuro@malkowski.pl](mailto:biuro@malkowski.pl)

## Spis treści

1. Informacje ogólne .....	3
2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2019 roku .....	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	10
4. Komentarz Zarządu .....	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych .....	16
6. Inwestycje kapitałowe .....	16
7. Znaczące wydarzenia .....	16
8. Badania i rozwój.....	17
9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki .....	17
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego .....	17
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.....	17

## 1. Informacje ogólne

### 1.1.

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

### 1.2. Struktura akcjonariatu

Lp	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji/udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1	Marcin Małkowski	3 326 951	0,10	332 695,10	41,4%
2	Magdalena Małkowska-Pospiech	2 900 000	0,10	290 000,00	36,1%
3	Renata Małkowska	660 000	0,10	66 000,00	8,2%
4	Pozostali – rozproszeni	1 153 449		115 344,90	14,3%
	<b>Razem</b>	<b>8 040 400</b>		<b>804 040,00</b>	<b>100,0%</b>

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

## 2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2019 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 882 664,81</b>	<b>44 668 601,10</b>	<b>9 993 957,73</b>	<b>32 190 705,76</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 774 808,00	40 692 902,13	9 552 290,97	29 943 348,61
II.	Zmiana stanu produktów	1 091 582,53	3 857 949,66	424 300,06	2 165 405,65
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 274,28	117 749,31	17 366,70	81 951,50
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 496 254,62</b>	<b>42 341 443,36</b>	<b>9 013 027,54</b>	<b>31 848 650,74</b>
I.	Amortyzacja	338 515,34	1 300 944,41	322 945,70	1 179 172,63
II.	Zużycie materiałów i energii	5 246 547,55	18 519 729,45	4 181 123,28	13 641 547,90
III.	Usługi obce	1 390 992,50	6 029 778,94	982 865,95	4 949 010,68
IV.	Podatki i opłaty	288 733,60	1 028 000,23	219 093,45	707 471,90
V.	Wynagrodzenia	3 336 849,70	12 056 607,29	2 608 450,82	8 832 542,85
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	689 077,43	2 654 338,58	581 119,82	1 983 083,42
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	205 538,50	752 006,66	129 470,77	524 943,37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	37,80	-12 042,25	30 877,99
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>386 410,19</b>	<b>2 327 157,74</b>	<b>980 930,19</b>	<b>342 055,02</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>171 164,44</b>	<b>439 743,17</b>	<b>217 053,42</b>	<b>612 267,46</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 268,29	38 617,88	0,00	26 000,00
II.	Dotacje	44 415,72	192 761,74	53 050,71	212 190,83
III.	Inne przychody operacyjne	97 480,43	208 363,55	164 002,71	374 076,63
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>253 777,18</b>	<b>393 403,33</b>	<b>247 118,25</b>	<b>471 964,11</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	4 743,90	46 609,18	46 609,18
III.	Inne koszty operacyjne	253 777,18	388 659,43	200 509,07	425 354,93
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>303 797,45</b>	<b>2 373 497,58</b>	<b>950 865,36</b>	<b>482 358,37</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>51,77</b>	<b>10 076,80</b>	<b>1 273,47</b>	<b>23 627,53</b>
I.	Odsetki	51,77	10 076,80	932,65	23 015,68
II.	Inne	0,00	0,00	340,82	611,85
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>213 189,77</b>	<b>611 050,78</b>	<b>138 538,68</b>	<b>463 584,09</b>
I.	Odsetki	166 519,17	478 372,71	116 979,26	382 458,51
II.	Inne	46 670,60	132 678,07	21 559,42	81 125,58
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>90 659,45</b>	<b>1 772 523,60</b>	<b>813 600,15</b>	<b>42 401,81</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-51 881,00</b>	<b>347 263,00</b>	<b>67 313,00</b>	<b>30 889,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>142 540,45</b>	<b>1 425 260,60</b>	<b>746 287,15</b>	<b>11 512,81</b>

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 506 610,62</b>	<b>14 430 308,70</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 296 696,78</b>	<b>1 393 913,62</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	932 235,45	660 002,56
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	364 461,33	733 911,06
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 462 504,26</b>	<b>12 471 371,79</b>
1.	Środki trwałe	13 254 732,88	12 385 132,11
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	8 887 185,01	9 030 381,38
c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 680 320,78	1 094 243,71
d.	środki transportu	168 981,87	16 379,93
e.	inne środki trwałe	408 553,22	134 435,09
2.	Środki trwałe w budowie	207 771,38	34 821,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	51 418,34
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>95 261,58</b>	<b>105 476,29</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	95 261,58	105 476,29
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	95 261,58	105 476,29
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	95 261,58	105 476,29
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>652 148,00</b>	<b>459 547,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	652 148,00	459 547,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 026 301,39</b>	<b>16 706 865,09</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>7 686 837,59</b>	<b>5 412 396,73</b>
1.	Materiały	3 777 578,27	3 170 483,06
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 740 333,52	1 430 246,46
3.	Produkty gotowe	2 075 536,83	586 216,45
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	93 388,97	225 450,76
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 809 305,51</b>	<b>10 620 528,39</b>
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	11 809 305,51	10 620 528,39
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 804 051,17	10 612 592,41
-	do 12 miesięcy	11 804 051,17	10 612 592,41
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	0,00	0,00
c.	inne	5 254,34	7 935,98
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>111 245,37</b>	<b>355 213,77</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	111 245,37	355 213,77
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 245,37	355 213,77
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	90 715,70	351 013,01
-	inne środki pieniężne	20 529,67	4 200,76
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>418 912,92</b>	<b>318 726,20</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>35 532 912,01</b>	<b>31 137 173,79</b>

## cd. Bilans

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 605 523,06</b>	<b>12 179 724,26</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 376 222,46	11 362 224,78
III.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
IV.	Zysk (strata) netto	1 425 260,60	13 459,48
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 927 388,95</b>	<b>18 957 449,53</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 185 639,36</b>	<b>731 183,14</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	348 426,00	181 993,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 660,00	135 250,00
a.	długoterminowa	22 300,00	13 300,00
b.	krótkoterminowa	113 360,00	121 950,00
3.	Pozostałe rezerwy	701 553,36	413 940,14
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	701 553,36	413 940,14
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 419 036,33</b>	<b>5 291 592,31</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 419 036,33	5 291 592,31
a.	kredyty i pożyczki	4 525 197,92	4 891 108,64
b.	inne zobowiązania finansowe	893 838,41	400 483,67
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 113 757,20</b>	<b>12 532 956,28</b>
<b>1.</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>15 091 728,16</b>	<b>12 527 399,09</b>
a.	kredyty i pożyczki	5 953 585,18	4 402 880,66
b.	inne zobowiązania finansowe	2 437 756,64	1 601 122,67
c.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 182 059,72	4 464 492,09
-	do 12 miesięcy	4 182 059,72	4 464 492,09
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d.	zaliczki otrzymane na dostawy	315 141,78	307 889,33
e.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	1 434 856,12	1 228 402,79
f.	z tytułu wynagrodzeń	752 716,82	511 338,09
g.	inne	15 611,90	11 273,46
<b>3.</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>22 029,04</b>	<b>5 557,19</b>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>208 956,06</b>	<b>401 717,80</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	208 956,06	401 717,80
a.	długoterminowe	141 399,63	208 956,07
b.	krótkoterminowe	67 556,43	192 761,73
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>35 532 912,01</b>	<b>31 137 173,79</b>

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	1 425 260,60	13 459,48
II. Korekty razem	-1 738 908,38	997 467,36
1. Amortyzacja	1 300 944,41	1 179 172,63
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	199,78	261,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	298 875,90	283 794,42
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 617,88	-26 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	454 456,22	-79 451,41
6. Zmiana stanu zapasów	-2 274 440,86	-521 707,89
7. Zmiana stanu należności	-1 188 777,12	-1 463 298,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	194 000,63	1 737 458,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-485 549,46	-112 762,54
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-313 647,78</b>	<b>1 010 926,84</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	48 832,59	212 830,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 617,88	26 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	10 214,71	186 830,56
II. Wydatki	1 308 961,65	1 111 425,81
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 308 961,65	172 235,79
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	939 190,02
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 260 129,06</b>	<b>-898 595,25</b>
I. Wpływy	6 715 869,67	950 024,53
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	6 007 706,40	450 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4. Inne wpływy finansowe	708 163,27	500 024,53
II. Wydatki	5 386 061,23	1 023 631,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	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	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 822 912,60	582 072,93
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	264 072,95	157 763,96
8. Odsetki	298 875,90	283 794,42
9. Inne wydatki finansowe	199,78	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 329 808,44</b>	<b>-73 606,78</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-243 968,40</b>	<b>38 724,81</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>243 968,40</b>	<b>38 724,81</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>355 213,77</b>	<b>316 488,96</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>111 245,37</b>	<b>355 213,77</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 180 262,46</b>	<b>12 166 264,78</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 180 262,46</b>	<b>12 166 264,78</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	804 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	804 040,00	804 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 362 224,78	11 750 847,91
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-388 623,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	388 623,13
- pokrycia straty	0,00	388 623,13
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 362 224,78	11 362 224,78
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 997,68	-81 262,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 997,68	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	13 997,68	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	81 262,29
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	307 360,84
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	307 360,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	388 623,13
- pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach	0,00	388 623,13
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	13 997,68	0,00
6. Wynik netto	1 425 260,60	13 997,68
a) zysk netto	1 425 260,60	13 997,68
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 605 523,06</b>	<b>12 180 262,46</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 605 523,06</b>	<b>12 180 262,46</b>



Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.12.2019	31.12.2018
mBank	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	0,00	1 536 969,94
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	0,00	2 500 000,00
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	2 426 699,57	0,00
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 710 974,89	0,00
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	1 450 000,00	0,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 891 108,64	5 257 019,36
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	2 175 568,63	1 467 405,36
Millennium Leasing	Leasing finansowy	samochód osobowy	0,00	15 219,03
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	35 086,80	82 196,67
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	325 336,55	384 540,04
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	40 070,33	52 245,24
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	108 422,44	0,00
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	453 193,41	0,00
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	193 916,89	0,00
<b>RAZEM:</b>			<b>13 810 378,15</b>	<b>11 295 595,64</b>

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Santander (Deutsche Bank)	Gwarancja Bankowa	18 437,70	18 437,70
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	79 114,62
mBank	Gwarancja Bankowa	59 614,21	59 614,21
PKO BP	Gwarancja Bankowa	437 360,00	0,00
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	1 561 249,09	1 726 460,65
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	66 879,64	88 428,93
mLeasing	Leasing operacyjny	1 693 860,01	1 379 354,32
BMW Leasing	Leasing operacyjny	177 708,15	237 672,72
<b>RAZEM:</b>		<b>4 084 008,71</b>	<b>3 589 083,15</b>

### 3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 października 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą, a także nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją w okresie sporządzania niniejszego raportu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- d. Sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym, gdyż Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

#### Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

#### a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych (w %):

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

Dla środków trwałych:

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

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

#### **b. Inwestycje o charakterze trwałym**

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

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

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

#### **c. Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe, których ceny są wyceniane przez płynny rynek (np. GPW), wycenia się wg wartości rynkowej. Wzrost wartości inwestycji odnoszone są w przychody finansowe a utrata wartości inwestycji odnoszone są w koszty finansowe. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe niewyceniane przez płynny rynek wycenia się wg wartości nabycia. Utrata wartości odnoszona jest w koszty finansowe natomiast wzrost wartości inwestycji odnosi się w przychody finansowe, ale tylko do wysokości ceny nabycia danej inwestycji.

#### **d. Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody cen pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją

wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **e. Należności i zobowiązania**

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

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

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

#### **f. Środki pieniężne**

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

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

#### **g. Kapitały**

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

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

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

#### **h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

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

#### **i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

#### **j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

#### **k. Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

#### **l. Wynik finansowy**

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

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów

i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

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

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

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

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

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

#### 4. Komentarz Zarządu

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w IV kwartale roku 2019 wyniosła 11.883 tys. zł i wzrosła o 1.889 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 10.775 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto wyniósł 91 tys. zł.

Istotny wpływ na wyniki IV kwartału miał przypis składek na ubezpieczenie społeczne, będący rezultatem przeprowadzonej w Spółce kontroli ZUS za lata 2016-2018. Wartość obciążenia wyników z tytułu składek oraz odsetek za zwłokę, przede wszystkim za rok 2016, wyniosła 177 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży produktów za rok 2019 osiągnęły wartość 40.693 tys. zł, a zysk brutto 1.773 tys. zł. W roku 2018 przychody ze sprzedaży produktów były niższe o 10.750 tys. zł i wynosiły 29.943 tys. zł, a wynik brutto zamykał się zyskiem w wysokości 42 tys. zł.

W październiku 2019r. Spółka podpisała z PKO BP umowę na kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 1,5 mln zł. Środki zostały przeznaczone na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki. Zadłużenie z tytułu kredytu będzie spłacane w 12 transzach miesięcznych.

Ponadto w raportowanym okresie zostały podpisane umowy leasingu na finansowanie zakupu wykrawarki CNC oraz serwerów firmy Dell.

W listopadzie 2019r. Zarząd Spółki powołał panią Magdalenę Ratajczak-Grała do pełnienia funkcji prokurenta Spółki, udzielając prokury łącznej.

## 5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za IV kwartał 2019r.

## 6. Inwestycje kapitałowe

W IV kwartale 2019r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

## 7. Znaczące wydarzenia

Jednym z ważniejszych wydarzeń grudnia 2019r. było otrzymanie przez Spółkę tytułu Laureata w konkursie o Nagrodę Marszałka Województwa Wielkopolskiego „i-Wielkopolska – Innowacyjni dla Wielkopolski”, w kategorii „Przemysł jutra”. Wyróżniona została brama kurtynowa elastyczna Marc-Ok, za swoje innowacyjne właściwości i budowę. Celem konkursu jest bowiem wyróżnienie i promocja przedsiębiorstw, które w ramach sześciu inteligentnych specjalizacji dla Wielkopolski stosują nowatorskie rozwiązania i wdrażają je w praktyce.

W październiku 2019r. Spółka wzięła udział w wydarzeniu dedykowanym architektom i projektantom Panel Bim Object w Gdańsku, tj. jednym z największych wydarzeń CAD/BIM w Polsce. Eksperti naszej firmy dzielili się swoim doświadczeniem z zakresu biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych i nietypowych rozwiązań, jakie Spółka pomagała zaprojektować do wielu obiektów w całym kraju. Demonstrowano także najnowsze biblioteki BIM produktów firmy. Prezentacja firmowa „Wszystko zaczyna się od projektu... Bramy i kurtyny ppoż. jako wyzwanie projektowe w Muzeum II Wojny Światowej w Gdańsku – rzeczywistość architekta przed BIM”, zgromadziła liczną grupę projektantów zainteresowanych zagadnieniami związanymi z biernymi zabezpieczeniami przeciwpożarowymi.

W IV kwartale roku 2019 Spółka realizowała między innymi takie projekty jak:

- Centra dystrybucyjne Lidl w Stargardzie Szczecińskim, Bydgoszczy i Wyszowie, gdzie zakończono prace montażowe. Realizacja była kilkietapowa i zakładała szerokie przeciwpożarowe zabezpieczenie obiektów;
- Zakład produkcyjny firmy Bridgestone, gdzie zamontowano nietypową, przeciwpożarową klapę stropową oraz szereg kurtyn przeciwpożarowych Marc-Ok, które zabezpieczyły ciągi transportowe;
- Fabryka Nestle Purina, gdzie wewnątrz zakładu produkcyjnego zamontowano szereg kurtyn przeciwpożarowych Marc-Ok;
- Osiedle Nowych Kosmonautów w Poznaniu, które zostało wyposażone w przeciwpożarowe kurtyny okienne Marc-Ok;
- Kompleks Office Park w Krakowie, gdzie zainstalowano nietypową konstrukcję bram kurtynowych Marc-K z prowadnicami;



- Politechnika Poznańska oraz Wrocławska, w których zakończyły się prace montażowe bram przeciwpożarowych. W przypadku pierwszej z wymienionych umowa obejmowała głównie bramy przesuwne, natomiast w drugiej, były to bramy kurtynowe Marc-Ok i kurtyny dymowe ruchome Marc-Kda.

W listopadzie 2019r. została podpisana znacząca wartościowo umowa na dostarczenie do Centrum Logistycznego Śnieżka na Dolnym Śląsku zespołu bram przeciwpożarowych. Kontrakt ten, mający już wpływ na wynik roku 2020, zasługuje na uwagę także ze względu na indywidualne rozwiązania zaprojektowane specjalnie do tego obiektu, gdzie obok bram przesuwnych zamontowane zostaną grodzie przeciwpożarowe i szereg kurtyn dymowych.

## 8. Badania i rozwój

IV kwartał roku 2019 był okresem wzmożonej pracy koncepcyjnej nad nietypowymi rozwiązaniami, które Spółka realizuje na potrzeby indywidualnych zleceń. Możliwość zaprojektowania oraz przetestowania innowacyjnego rozwiązania jest istotnym elementem przewagi konkurencyjnej i ma znaczny wpływ na wybór oferty Spółki przez kontrahentów.

## 9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy Spółki.

## 10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdania skonsolidowanego

Nie dotyczy Spółki.

## 11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	31.03.2018	105,0
2	30.06.2018	108,5
3	30.09.2018	115,5
4	31.12.2018	116,0
5	31.03.2019	125,0
6	30.06.2019	132,0
7	30.09.2019	140,0
8	31.12.2019	146,0

Na koniec grudnia 2019 Spółka zatrudniała 146 osoby, co w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło 144 jednostki.