

RAPORT KWARTALNY „MAŁKOWSKI-MARTECH” S.A. ZA IV KWARTAŁ 2021 ROKU



BIERNE ZABEZPIECZENIA
PPOŻ. ZE ZNAKIEM CE!


**MAŁKOWSKI
MARTECH**

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 IV kwartał 2021 roku	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	10
5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	14
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	16
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	16
8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją	16
10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji	16
11. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	16
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	17

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	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

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.	7 338 619	0,10	733 861,90	91,2718%
2	Pozostali – rozproszeni	701 781	0,10	70 178,10	8,7282%
	Razem	8 040 400		804 040,00	100,0%

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

3. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 975 325,71	57 530 863,27	13 503 786,34	49 556 905,34
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 016 202,17	54 127 327,84	12 346 989,79	46 355 490,08
II.	Zmiana stanu produktów	-69 220,46	3 285 453,63	1 127 756,57	3 103 122,57
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 344,00	118 081,80	29 039,98	98 292,69
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 309 708,23	54 367 458,70	12 347 538,21	46 277 887,75
I.	Amortyzacja	268 573,33	1 071 333,30	279 154,48	1 251 249,04
II.	Zużycie materiałów i energii	5 767 934,72	23 704 380,54	5 728 672,89	20 808 235,40
III.	Usługi obce	1 991 429,31	7 818 969,49	1 780 102,53	6 532 830,97
IV.	Podatki i opłaty	277 833,50	1 133 848,08	327 552,20	1 293 339,55
V.	Wynagrodzenia	4 928 574,15	16 204 424,01	3 291 343,38	12 806 430,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	728 525,18	3 096 560,97	659 604,90	2 665 306,51
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	345 899,13	1 336 979,46	275 257,79	894 854,58
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	938,91	962,85	5 850,04	25 641,67
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 334 382,52	3 163 404,57	1 156 248,13	3 279 017,59
D.	Pozostałe przychody operacyjne	42 597,87	160 286,81	152 621,08	372 368,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-7 014,99	1 089,08	250,00	7 715,15
II.	Dotacje	12 503,22	50 012,88	12 503,22	92 562,87
III.	Inne przychody operacyjne	37 109,64	109 184,85	139 867,86	272 090,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 680 161,50	1 904 838,89	503 080,73	769 399,59
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	65 513,69	89 352,31	200 722,33	246 891,17
III.	Inne koszty operacyjne	1 614 647,81	1 815 486,58	302 358,40	522 508,42
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 971 946,15	1 418 852,49	805 788,48	2 881 986,79
G.	Przychody finansowe	0,00	589,92	-6 390,02	7 910,79
I.	Odsetki	0,00	587,91	369,47	7 860,68
II.	Inne	0,00	2,01	-6 759,49	50,11
H.	Koszty finansowe	110 089,68	407 865,83	97 288,65	455 078,69
I.	Odsetki	96 699,94	311 964,65	82 865,79	382 346,31
II.	Inne	13 389,74	95 901,18	14 422,86	72 732,38
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 082 035,83	1 011 576,58	702 109,81	2 434 818,89
J.	Podatek dochodowy	-315 234,00	431 081,00	94 422,00	400 603,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 766 801,83	580 495,58	607 687,81	2 034 215,89

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
A.	Aktywa trwałe	16 086 439,24	15 162 365,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 233 249,53	1 061 959,56
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 166 170,36	993 881,88
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	67 079,17	68 077,68
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 834 237,80	13 227 593,16
1.	Środki trwałe	13 181 329,26	13 133 324,77
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	8 832 487,63	8 646 185,29
c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 434 021,16	1 584 192,13
d.	środki transportu	135 446,48	148 338,29
e.	inne środki trwałe	669 681,99	644 917,06
2.	Środki trwałe w budowie	380 748,54	94 268,39
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	950 052,00	793 925,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	950 052,00	793 925,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	21 913 787,27	20 568 519,57
I.	Zapasy	10 087 927,88	8 259 899,98
1.	Materiały	5 716 914,93	4 929 261,66
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 069 829,11	1 806 361,56
3.	Produkty gotowe	2 205 256,08	1 440 306,18
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	95 927,76	83 970,58
II.	Należności krótkoterminowe	10 083 326,17	11 268 968,84
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	10 083 326,17	11 268 968,84
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	9 762 580,32	11 263 175,98
-	do 12 miesięcy	9 762 580,32	11 263 175,98
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	284 035,00	0,00
c.	inne	36 710,85	5 792,86
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	529 316,56	159 180,58
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	529 316,56	159 180,58
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	529 316,56	159 180,58
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 528,52	141 194,54
-	inne środki pieniężne	1 788,04	17 986,04
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 213 216,66	880 470,17
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	38 000 226,51	35 730 885,21

cd. Bilans

	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 438 143,81	14 983 304,23
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	0,00	108 132,00
IV.	Zysk (strata) netto	580 495,58	2 034 215,89
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 562 082,70	20 747 580,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 347 595,30	2 102 645,52
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 553,00	361 883,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	229 710,00	156 120,00
a.	długoterminowa	39 900,00	25 900,00
b.	krótkoterminowa	189 810,00	130 220,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 778 332,30	1 584 642,52
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	1 778 332,30	1 584 642,52
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 381 285,23	4 997 697,32
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 381 285,23	4 997 697,32
a.	kredyty i pożyczki	3 943 833,02	4 324 187,66
b.	inne zobowiązania finansowe	437 452,21	673 509,66
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 766 821,86	13 530 844,95
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 301 008,22	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	2 301 008,22	0,00
	Zobowiązania wobec pozost. jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 464 025,60	13 516 054,91
a.	kredyty i pożyczki	6 258 849,69	4 878 198,70
b.	inne zobowiązania finansowe	1 629 383,36	1 895 907,83
c.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 991 251,25	4 135 785,55
-	do 12 miesięcy	3 991 251,25	4 135 785,55
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d.	zaliczki otrzymane na dostawy	346 478,62	431 005,49
e.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz		
f.	innych tyt. publicznoprawnych	1 455 081,47	1 498 252,41
g.	z tytułu wynagrodzeń	763 260,98	665 688,73
h.	inne	19 720,23	11 216,20
3.	Fundusze specjalne	1 788,04	14 790,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	66 380,31	116 393,19
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	66 380,31	116 393,19
a.	długoterminowe	0,00	66 380,31
b.	krótkoterminowe	66 380,31	50 012,88
	PASYWA RAZEM	38 000 226,51	35 730 885,21

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-2 766 801,83	580 495,58	607 687,81	2 034 215,89
II. Korekty razem	2 264 622,15	171 754,45	878 369,70	1 703 738,67
1. Amortyzacja	268 573,33	1 071 333,30	279 154,48	1 251 249,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 430,19	-2 984,74	1 647,84	1 647,84
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63 946,40	201 977,26	53 979,67	249 053,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 012,35	16 908,28	-250,00	-7 715,15
5. Zmiana stanu rezerw	172 366,19	244 949,78	205 618,71	736 655,92
6. Zmiana stanu zapasów	980 683,09	-1 828 027,90	179 196,62	-542 018,80
7. Zmiana stanu należności	1 310 310,05	1 185 642,67	333 794,92	712 965,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 392,66	-179 157,83	-132 142,24	-271 925,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-550 446,41	-538 886,37	-42 630,30	-534 305,11
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	108 132,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-502 179,68	752 250,03	1 486 057,51	3 737 954,56
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	29 516,94	47 609,02	7 404,80	24 088,81
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 516,94	37 621,01	250,00	7 715,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	9 988,01	7 154,80	16 373,66
II. Wydatki	365 826,79	1 903 797,20	404 258,84	781 600,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365 826,79	1 903 797,20	404 258,84	781 600,72
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-336 309,85	-1 856 188,18	-396 854,04	-757 511,91
I. Wpływy	2 973 334,90	6 672 069,03	0,00	480 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 896 085,78	6 593 265,36	0,00	480 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	77 249,12	78 803,67	0,00	0,00
II. Wydatki	2 115 480,76	5 197 994,90	1 196 613,60	3 412 507,44
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 125 656,00	1 125 656,00	0,00	643 232,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	790 216,18	3 290 187,07	901 627,79	1 778 170,24
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50 404,96	350 868,20	202 986,09	507 193,45
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	83 483,50	227 532,65	58 145,71	254 984,11
8. Odsetki	65 720,12	203 750,98	32 206,17	227 279,80
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	1 647,84	1 647,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	857 854,14	1 474 074,13	-1 196 613,60	-2 932 507,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	19 364,61	370 135,98	-107 410,13	47 935,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	19 364,61	370 135,98	-107 410,13	47 935,21
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	509 951,95	159 180,58	266 590,71	111 245,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	529 316,56	529 316,56	159 180,58	159 180,58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		14 983 304,23	13 484 188,34
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		14 983 304,23	13 484 188,34
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		12 036 916,34	11 376 222,46
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 016 691,89	660 693,88
a) zwiększenie (z tytułu)		1 016 691,89	660 693,88
- z podziału zysku (ustawowo)		1 016 691,89	660 693,88
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		2 142 347,89	1 303 925,88
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 142 347,89	1 303 925,88
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-2 142 347,89	-1 195 793,88
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	108 132,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- korekta błędu podstawowego			108 132,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 142 347,89	1 303 925,88
- podziału zysku z lat ubiegłych		1 016 691,89	660 693,88
- dywidenda		1 125 656,00	643 232,00
- korekta błędu podstawowego			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	108 132,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	108 132,00
6. Wynik netto		580 495,58	2 034 215,89
a) zysk netto		580 495,58	2 034 215,89
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		14 438 143,81	14 983 304,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		14 438 143,81	14 983 304,23

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.12.2021	31.12.2020
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	1 824 523,20	2 196 070,56
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	2 625 889,41	1 580 000,00
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	409 090,88	700 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 324 187,66	4 704 542,30
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	1 000 000,00	0,00
Assa Abloy Mercor Doors	Pożyczka	pożyczka krótkoterminowa	2 300 000,00	0,00
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	1 393 325,91	1 668 375,18
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	202 526,17	264 681,21
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	14 302,63	27 428,76
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	75 259,27	92 175,20
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	282 108,30	370 010,30
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	99 313,29	146 746,84
RAZEM:			14 550 526,72	11 750 030,35

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	31.12.2021	31.12.2020
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	68 899,91
mBank	Gwarancja Bankowa	0,00	44 052,91
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	400 093,89	475 403,96
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	1 651 508,52	0,00
mLeasing	Leasing operacyjny	1 340 505,52	1 615 035,91
BMW Leasing	Leasing operacyjny	0,00	142 256,91
RAZEM:		3 461 007,84	2 345 649,60

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 października 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą, a także nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją w okresie sporządzania niniejszego raportu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- d. Sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym, gdyż Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych (w %):

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

Dla środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| • Budynki i budowle | 2,5 do 4,5 |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 10 do 30 |
| • Środki 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. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

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

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

g. Kapitały

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

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

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

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane

nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to znaczy różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

k. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych oraz zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument 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 IV kwartale roku 2021 wyniosła 12.975,3 tys. zł i była niższa o 528,54 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły w IV kwartale 2021 roku 13.016,2 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę wynik brutto, wyniósł: -3.082,0 tys. zł.

W okresie czterech kwartałów roku 2021 wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 57.530,9 tys. zł i była wyższa o 16,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020. Wygenerowany zysk brutto wynosił: 1.011,6 tys. zł, a wynik netto to zysk w wysokości 580,5 tys. zł.

Dnia 21 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o:

- odwołaniu z dniem 23 grudnia 2021 roku Pana Dominika Zbrowskiego z funkcji Członka Zarządu Spółki.
- powołaniu z dniem 23 grudnia 2021 roku Pana Achima Haberstocka na Członka Zarządu Spółki.
- wypłaceniu w roku 2021 dodatkowego wynagrodzenia zarządowi Spółki w kwocie: 1,5 mln zł.

Dnia 22 grudnia 2021 roku dotychczasowi akcjonariusze większościowi zbyli na rzecz Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki. Łączna wartość wszystkich sprzedawanych akcji została ustalona w umowie na kwotę 33,08 mln zł, tj. ok. 4,80 zł za jedną akcję. Przy podpisaniu umowy kupujący zapłacił wstępną cenę nabycia w wysokości 28,93 mln zł, tj. ok. 4,20 zł za jedną akcję. Pozostała część ceny w wysokości 4,15 mln zł została zatrzymana przez kupującego na okres dwóch lat. Kupujący przed zawarciem Umowy, przeprowadził badanie due diligence Spółki pod względem prawnym, podatkowym, finansowym, handlowym, organizacyjnym oraz środowiskowym.

Dnia 27 grudnia 2021 roku Spółka otrzymała od Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 2,3 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.

Dnia 29 grudnia 2021 roku Assa Abloy Mercor Doors sp. z o.o. nabyła pakiety akcji Spółki od akcjonariuszy mniejszościowych, zwieszając swój procentowy udział w kapitale zakładowym Emitenta do około: 91,27%.

W zakresie SARS-CoV-2 Spółka stale monitoruje wpływ pandemii 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.

Znaczące wydarzenia

W IV kwartale roku 2021 Spółka realizowała wiele projektów, w tym związanych z:

- zamknięciami systemów transportowych w zakładach produkcyjnych;
- kurtynami i bramami w budynkach mieszkalnych, hotelach, galeriach handlowych oraz budynkach użyteczności publicznej;
- bramami w wielkopowierzchniowych magazynach oraz centrach logistycznych.

W czwartym kwartale podpisano również szereg nowych kontraktów na dostawę rozwiązań oferowanych przez Spółkę do obiektów przemysłowych, obiektów użyteczności publicznej oraz centrów logistyczno-magazynowych.

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 za IV kwartał 2021r.

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

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

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

W IV kwartale roku 2021 Spółka kontynuowała prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami, stanowiącymi od lat element przewagi konkurencyjnej na rynku biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych.

Dnia 2 listopada 2021 roku Spółka otrzymała pozytywną rekomendację umożliwiającą uzyskanie dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, działanie 1.1, poddziałanie 1.1.1.. Projekt złożony przez Spółkę obejmuje prace B+R nad innowacyjną w skali świata przeciwpożarową bramą harmonijkową o nowej konstrukcji, wykonaną z unikalnych materiałów zapewniającą zwiększoną odporność ogniową wraz z nową technologią jej wytwarzania. Całkowity koszt projektu to 5,35 mln zł, z czego wnioskowana kwota dofinansowania może wynosić do 3,12 mln zł. Projekt zaplanowany jest do realizacji w okresie do 31.12.2023.

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

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	31.03.2020	144,0
2	30.06.2020	142,0
3	30.09.2020	144,0
4	31.12.2020	142,0
5	31.03.2021	140,0
6	30.06.2021	147,0
7	30.09.2021	145,0
8	31.12.2021	148,6

Na koniec grudnia 2021 Spółka zatrudniała 151 osoby, co w przeliczeniu stanowi 148,6 pełne etaty.

Czołowo, dnia 14 lutego 2022 r.

Marcin Małkowski
Prezes Zarządu