

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU



**MAŁKOWSKI
MARTECH**

Konarskie, ul. Kórnicka 4
62-035 Kórnik

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

Spis treści

1. Informacje ogólne	3
2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 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.....	16
9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki.....	16
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego.	16
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.....	17

1. Informacje ogólne

1.1.

Siedziba	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 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
Rada Nadzorcza	Dariusz Banach – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Monika Rezulak – Wiceprzewodniczący 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	3 326 951,00	0,10	332 695,10	41,4%
2	Magdalena Małkowska-Pospiech	2 900 000,00	0,10	290 000,00	36,1%
3	Renata Małkowska	660 000,00	0,10	66 000,00	8,2%
4	Pozostali – rozproszeni	1 153 449,00		115 344,90	14,4%
	Razem	8 040 400,00		804 040,00	100,0%

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

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku.

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.12.2017	I kw 2018/2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 412 030,35	5 454 106,89	27 811 965,92	117,6%
	- od jednostek powiązanych				0,0%
i.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 022 308,83	5 094 717,08	26 602 583,20	118,2%
II.	Zmiana stanu produktów	376 953,96	355 410,81	1 046 571,35	106,1%
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 767,56	3 979,00	162 811,37	320,9%
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 852 011,27	5 927 070,80	27 838 098,24	115,6%
I.	Amortyzacja	278 341,64	357 065,28	1 265 508,85	78,0%
II.	Zużycie materiałów i energii	2 700 070,06	2 180 239,49	11 181 660,70	123,8%
III.	Usługi obce	1 200 256,20	1 102 427,66	5 829 811,06	108,9%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	149 236,33	136 719,68	634 794,96	109,2%
V.	Wynagrodzenia	1 871 548,08	1 535 836,18	6 812 491,17	121,9%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	436 643,36	335 525,91	1 488 963,82	130,1%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	191 831,10	279 256,60	558 575,25	68,7%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 084,50	0,00	66 292,43	0,0%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-439 980,92	-472 963,91	-26 132,32	93,0%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	90 386,77	246 472,53	845 118,51	36,7%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	37 511,07	0,0%
II.	Dotacje	53 050,71	53 050,71	343 753,52	100,0%
III.	Inne przychody operacyjne	37 336,06	193 421,82	463 853,92	19,3%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 941,50	-115 170,65	651 727,79	-7,8%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,0%
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	91 967,58	0,0%
III.	Inne koszty operacyjne	8 941,50	-115 170,65	559 760,21	-7,8%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-358 535,65	-111 320,73	167 258,40	322,1%
G.	Przychody finansowe	2 905,80	11 370,08	14 070,26	25,6%
I.	Odsetki	2 905,80	404,74	14 070,23	717,9%
II.	Inne	0,00	10 965,34	0,03	0,0%
H.	Koszty finansowe	107 388,87	133 034,08	492 853,50	80,7%
I.	Odsetki	87 464,01	75 403,35	376 342,49	116,0%
II.	Inne	19 924,86	57 630,73	116 511,01	34,6%
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-463 018,72	-232 984,73	-311 524,84	198,7%
J.	Podatek dochodowy	0,00	30 762,00	-4 164,00	0,0%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-463 018,72	-263 746,73	-307 360,84	175,6%

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	13 791 874,14	14 861 059,76	14 100 115,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	904 338,72	1 359 057,08	982 571,43
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	60 069,17	147 798,47	77 154,69
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	844 269,55	1 211 258,61	905 416,74
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 294 012,05	12 818 029,06	12 445 554,04
1.	Środki trwałe	12 185 569,25	12 791 425,07	12 338 394,44
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	9 250 274,50	9 512 629,63	9 324 754,22
c.	urządzenia techniczne i maszyny	712 932,34	931 860,51	770 112,02
d.	środki transportu	54 896,41	175 752,53	68 831,31
e.	inne środki trwałe	57 774,00	61 490,40	65 004,89
2.	Środki trwałe w budowie	74 431,42	26 603,99	73 148,22
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	34 011,38	0,00	34 011,38
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	213 840,37	360 140,62	292 306,85
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	213 840,37	360 140,62	292 306,85
a.	w jednostkach powiązanych			
b.	w pozostałych jednostkach	213 840,37	360 140,62	292 306,85
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	213 840,37	360 140,62	292 306,85
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	379 683,00	323 833,00	379 683,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	379 683,00	323 833,00	379 683,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	13 031 828,36	11 621 806,40	14 862 438,36
I.	Zapasy	5 357 582,34	4 483 822,46	4 890 688,84
1.	Materiały	3 892 273,18	2 501 385,41	3 301 879,51
2.	Półprodukty i produkty w toku	677 518,59	1 066 461,51	980 187,90
3.	Produkty gotowe	714 772,59	896 132,38	524 515,14
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy	73 017,98	19 843,16	84 106,29
II.	Należności krótkoterminowe	7 037 661,96	6 211 772,27	9 157 230,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	7 037 661,96	6 211 772,27	9 157 230,06
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	6 942 290,35	6 085 675,29	9 085 736,12
-	do 12 miesięcy	6 942 290,35	6 085 675,29	7 952 199,91
-	powyżej 12 miesięcy			1 133 536,21
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	56 860,00	114 366,00	56 860,00
c.	inne	38 511,61	11 730,98	14 633,94
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	143 809,20	681 425,72	316 488,96
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	143 809,20	681 425,72	316 488,96
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	143 809,20	681 425,72	316 488,96
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	123 412,13	654 779,33	290 682,01
-	inne środki pieniężne	20 397,07	26 646,39	25 806,95
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492 774,86	244 785,95	498 030,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D.	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA RAZEM	26 823 702,50	26 482 866,16	28 962 553,68

cd. Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	11 703 246,06	12 209 878,89	12 166 264,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 443 487,07	11 691 829,04	11 750 847,91
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-81 262,29	-22 243,42	-81 262,29
IV. Zysk (strata) netto	-463 018,72	-263 746,73	-307 360,84
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 120 456,44	14 272 987,27	16 796 288,90
I. Rezerwy na zobowiązania	917 743,39	340 084,75	810 634,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 789,00	224 339,00	190 789,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	150 750,00	26 188,00	150 750,00
a. długoterminowa	7 120,00	26 188,00	7 120,00
b. krótkoterminowa	143 630,00	0,00	143 630,00
3. Pozostałe rezerwy	576 204,39	89 557,75	469 095,55
a. długoterminowe			
b. krótkoterminowe	576 204,39	89 557,75	469 095,55
II. Zobowiązania długoterminowe	5 341 218,68	5 788 313,98	5 356 185,27
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	5 341 218,68	5 788 313,98	5 356 185,27
a. kredyty i pożyczki	5 257 019,36	5 622 930,08	5 257 019,36
b. inne zobowiązania finansowe	84 199,32	165 383,90	99 165,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 300 624,44	7 371 515,79	10 015 548,44
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 292 092,99	7 352 740,57	9 994 428,57
a. kredyty i pożyczki	3 205 475,55	2 797 561,08	4 169 042,87
b. inne zobowiązania finansowe	973 516,25	1 118 520,16	1 055 011,21
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	2 984 210,35	2 359 460,10	3 562 697,00
- powyżej 12 miesięcy			267 572,33
d. zaliczki otrzymane na dostawy	163 597,96	298 996,70	214 617,96
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	511 942,48	478 767,81	594 513,33
f. z tytułu wynagrodzeń	402 692,76	292 454,14	390 916,91
g. inne	50 657,64	6 980,58	7 629,29
C. Fundusze specjalne	8 531,45	18 775,22	21 119,87
IV. Rozliczenia międzyokresowe	560 869,93	773 072,75	613 920,64
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	560 869,93	773 072,75	613 920,64
a. długoterminowe	401 717,82	613 920,64	401 717,82
b. krótkoterminowe	159 152,11	159 152,11	212 202,82
PASYWA RAZEM	26 823 702,50	26 482 866,16	28 962 553,68

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	-463 018,72	-263 746,73	-307 360,84
II. Korekty razem	1 389 417,58	-513,62	-905 717,54
1. Amortyzacja	278 341,64	357 065,28	1 265 508,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	1 944,80	2 089,82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 949,29	89 824,30	327 504,08
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-37 511,07
5. Zmiana stanu rezerw	107 108,84	-150 122,63	320 427,17
6. Zmiana stanu zapasów	-466 893,50	-138 356,01	-545 222,39
7. Zmiana stanu należności	2 119 568,10	1 556 397,63	-1 389 060,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-669 861,72	-1 696 988,90	-360 929,09
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-47 795,07	-20 278,09	-488 524,75
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	926 398,86	-264 260,35	-1 213 078,38
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	78 466,48	0,00	153 679,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	85 845,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	78 466,48	0,00	67 833,77
II. Wydatki	48 566,94	38 532,51	246 349,88
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 566,94	38 532,51	246 349,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	29 899,54	-38 532,51	-92 670,57
I. Wpływy	0,00	1 036 833,17	2 408 314,96
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		
2. Kredyty i pożyczki	0,00	1 036 833,17	2 408 314,96
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 128 978,16	677 450,10	1 410 912,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	963 567,32	0,00	365 910,72
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	74 787,29	564 805,73	630 830,69
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 674,26	20 875,27	84 577,25
8. Odsetki	68 949,29	89 824,30	327 504,08
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1 944,80	2 089,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 128 978,16	359 383,07	997 402,40
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-172 679,76	56 590,21	-308 346,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	172 679,76	56 590,21	308 346,55
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	316 488,96	624 835,51	624 835,51
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	143 809,20	681 425,72	316 488,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00		

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 166 264,78	12 665 166,43	12 473 625,62
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 166 264,78	12 665 166,43	12 473 625,62
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	11 750 847,91	11 691 829,04	11 691 829,04
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	59 018,87
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	59 018,87
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	59 018,87
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 750 847,91	11 691 829,04	11 750 847,91
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	0,00	-22 243,42	-22 243,42
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	59 018,87
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	59 018,87
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-22 243,42	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	388 623,13	0,00	81 262,29
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	388 623,13	0,00	81 262,29
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-388 623,13	-22 243,42	-81 262,29
6. Wynik netto	-463 018,72	-263 746,73	-307 360,84
a) zysk netto			
b) strata netto	463 018,72	263 746,73	307 360,84
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 703 246,06	12 209 878,89	12 166 264,78
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 703 246,06	12 209 878,89	12 166 264,78

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.03.2018	31.12.2017
mBank	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	1 331 042,51	1 753 132,15
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	1 600 000,00	2 050 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	5 531 452,40	5 622 930,08
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	892 331,65	960 478,52
Millennium Leasing	Leasing finansowy	samochód osobowy	48 862,01	59 263,64
BZWBK Lease	Leasing finansowy	liniowa maszyna szyjąca	116 521,91	127 794,54
RAZEM:			9 520 210,48	10 573 598,93

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Limit	31.03.2018
Deutsche Bank PBC	Gwarancja Bankowe		18 437,70
BZWBK	Gwarancja Bankowe		160 259,72
Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowe	3 000 000,00	1 602 838,50
mBank	Gwarancja Bankowe	1 000 000,00	37 756,88
HERMES	Gwarancja Ubezpieczeniowe	1 500 000,00	93 357,00
mLeasing	Leasing operacyjny		18 047,31
mLeasing	Leasing operacyjny		26 287,31
mLeasing	Leasing operacyjny		28 145,01
mLeasing	Leasing operacyjny		34 395,52
mLeasing	Leasing operacyjny		185 976,95
mLeasing	Leasing operacyjny		44 395,81
mLeasing	Leasing operacyjny		97 140,62
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny		51 795,02
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny		52 795,89
mLeasing	Leasing operacyjny		72 362,71
mLeasing	Leasing operacyjny		67 706,73
mLeasing	Leasing operacyjny		71 604,21
mLeasing	Leasing operacyjny		73 908,08
mLeasing	Leasing operacyjny		74 908,00
Siemens Finance	Leasing operacyjny		61 079,35
RAZEM:			2 873 198,32

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2018 do 31 marca 2018 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.

3. 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:

- | | |
|---|----------|
| • 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 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.

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.

W I kwartale roku 2018 Spółka osiągnęła przychody netto w wysokości 6.412,0 tys. zł wobec 5.454,1 tys. zł w analogicznym kwartale roku ubiegłego. Pomimo odnotowanego wzrostu sprzedaży (o 17,6%) wynik finansowy jest negatywny, jednak zgodny z oczekiwaniami Spółki, która zakłada, że względu na sezonowość typową dla branży budowlanej, iż zwiększone przychody i zysk Spółki zostaną wygenerowane w drugiej połowie roku 2018.

Wahania sezonowe w branży mają wpływ na terminy realizacji wielu inwestycji, których zakończenie planowane jest na III i IV kwartał bieżącego roku, a ich finalizacja będzie miała wpływ na wyniki finansowe całego roku 2018.

Małkowski-Martech S.A. aktywnie wykorzystuje okres pierwszego półrocza na promowanie w Polsce i poza jej granicami marki własnej oraz produkowanych wyrobów. Warto wymienić w tym miejscu uczestnictwo w targach budowlanych w Hanowerze i prezentacje na nich produktów Spółki posiadających znak CE, a także - szeroko zakrojoną promocję nowych, unikalnych bram, takich jak elastyczna brama kurtynowa Marc-Ok. Jednocześnie firma czynnie wzmacnia relacje z Partnerami Handlowymi oraz przedstawicielami Generalnych Wykonawców.

Spółka jest przekonana, iż dokonane w poprzednim roku zmiany organizacyjne, posiadane portfolio zamówień, a także potwierdzona wieloletnimi doświadczeniami zdolność do realizacji nietypowych projektów będą miały odzwierciedlenie w wynikach bieżącego roku. Wpływ na to będą miały ponadto zacieśniane relacje z klientami i otoczeniem biznesowym.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za I kwartał 2018r.

6. Inwestycje kapitałowe.

W I kwartale 2018r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia.

Miniony kwartał był okresem wyjątkowej pracy nad nowymi i kontynuowanymi realizacjami, które udało się Spółce pozyskać w ostatnich miesiącach. W raportowanych miesiącach rozpoczęła się realizacja dla Politechniki Poznańskiej, z którą Małkowski-Martech S.A. podpisała zlecenie na dostarczenie przeciwpożarowych bram przesuwanych.

Trwały prace nad skomplikowaną realizacją do Spalarni Odpadów w Rzeszowie. Przedmiotem tego zlecenia były duże bramy opuszczane Marc-O oraz klapy przeciwpożarowe zamykające zsypy bunkrów utylizujących odpady komunalne. W Wielkopolsce Spółka realizowała inny interesujący konstrukcyjnie temat – grodzie przeciwpożarowe do oddzielenia stref pożarowych w Cukrowni Diamant w Środzie Wlkp. Projekt będzie kontynuowany w następnym kwartale. W raportowanych miesiącach podpisano także szereg kontraktów na produkcję i montaż rozwiązań przeciwdymowych.

8. Badania i rozwój.

W ramach badań Spółka kontynuowała prace rozwojowe, mające na celu udoskonalenie istniejących produktów i dostosowanie ich do warunków rynkowych. Nie ustawały także prace nad nowymi rozwiązaniami. Najważniejszym produktem, który dopracowywano w minionych miesiącach, jest nowy wariant nowości produktowej – bramy kurtynowej elastycznej Marc-Ok. Na ten produkt Spółka w raportowanym okresie uzyskała Certyfikat Stałości Właściwości Użytkowych, który umożliwia sprzedaż bramy w całej Europie ze znakiem CE.

9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta.

Nie dotyczy Spółki.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego.

Nie dotyczy Spółki.

11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	30.06.2016	104
2	30.09.2016	108
3	31.12.2016	105
4	31.03.2017	105
5	30.06.2017	104
6	30.09.2017	93
7	31.12.2017	100
8	31.03.2018	105