

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA II 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 II 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.....	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 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	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	14,4%
	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 statusie.

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

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	II kw 2018/2017	I półrocze 2018/2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 885 357,68	14 297 388,03	7 312 361,90	12 766 468,79	107,8%	112,0%
	- od jednostek powiązanych					0,0%	0,0%
i.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 107 951,83	13 130 260,66	7 078 651,69	12 173 368,77	100,4%	107,9%
II.	Zmiana stanu produktów	745 014,09	1 121 968,05	215 481,25	570 892,06	345,7%	196,5%
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	32 391,76	45 159,32	18 228,96	22 207,96	177,7%	203,3%
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 787 361,10	14 639 372,37	7 336 843,44	13 263 914,24	106,1%	110,4%
I.	Amortyzacja	286 103,43	564 445,07	325 558,47	682 623,75	87,9%	82,7%
II.	Zużycie materiałów i energii	3 287 331,52	5 987 401,58	2 995 287,69	5 175 527,18	109,8%	115,7%
III.	Usługi obce	1 387 240,54	2 587 496,74	1 673 166,40	2 775 594,06	82,9%	93,2%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	147 359,67	296 596,00	140 129,37	276 849,05	105,2%	107,1%
V.	Wynagrodzenia	2 080 028,74	3 951 576,82	1 685 211,84	3 221 048,02	123,4%	122,7%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	468 048,69	904 692,05	405 262,90	740 788,81	115,5%	122,1%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	112 488,51	304 319,61	112 226,77	391 483,37	100,2%	77,7%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 760,00	42 844,50	0,00	0,00	0,0%	0,0%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	97 996,58	-341 984,34	-24 481,54	-497 445,45	-400,3%	68,7%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	231 854,13	322 240,90	410 850,64	657 323,17	56,4%	49,0%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22 500,00	22 500,00	52 845,54	52 845,54	42,6%	42,6%
II.	Dotacje	53 038,70	106 089,41	53 050,71	106 101,42	100,0%	100,0%
III.	Inne przychody operacyjne	156 315,43	193 651,49	304 954,39	498 376,21	51,3%	38,9%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	186 023,87	194 965,37	163 506,45	48 335,80	113,8%	403,4%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%
III.	Inne koszty operacyjne	186 023,87	194 965,37	163 506,45	48 335,80	113,8%	403,4%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	143 826,84	-214 708,81	222 862,65	111 541,92	64,5%	-192,5%
G.	Przychody finansowe	17 272,97	20 178,77	22 510,58	33 880,66	76,7%	59,6%
I.	Odsetki	15 757,47	18 663,27	96,50	501,24	16329,0%	3723,4%
II.	Inne	1 515,50	1 515,50	22 414,08	33 379,42	6,8%	4,5%
H.	Koszty finansowe	110 182,10	217 570,97	131 655,32	264 689,40	83,7%	82,2%
I.	Odsetki	90 357,66	177 821,67	71 259,23	146 662,58	126,8%	121,2%
II.	Inne	19 824,44	39 749,30	60 396,09	118 026,82	32,8%	33,7%
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	50 917,71	-412 101,01	113 717,91	-119 266,82	44,8%	345,5%
J.	Podatek dochodowy	-37 790,00	-37 790,00	1 023,00	31 785,00	-3694,0%	-118,9%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	88 707,71	-374 311,01	112 694,91	-151 051,82	78,7%	247,8%

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	13 453 400,42	14 805 260,45	14 100 115,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	793 206,04	1 232 754,22	982 571,43
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	42 983,67	123 442,79	77 154,69
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	750 222,37	1 109 311,43	905 416,74
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 193 454,30	12 667 751,99	12 445 554,04
1.	Środki trwałe	12 038 398,50	12 601 361,09	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	9 175 794,83	9 438 536,99	9 324 754,22
c.	urządzenia techniczne i maszyny	660 335,43	851 861,03	770 112,02
d.	środki transportu	42 033,09	145 895,34	68 831,31
e.	inne środki trwałe	50 543,15	55 375,73	65 004,89
2.	Środki trwałe w budowie	121 044,42	32 379,52	73 148,22
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	34 011,38	34 011,38	34 011,38
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	110 674,08	360 140,62	292 306,85
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	110 674,08	360 140,62	292 306,85
a.	w jednostkach powiązanych			
b.	w pozostałych jednostkach	110 674,08	360 140,62	292 306,85
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	110 674,08	360 140,62	292 306,85
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	356 066,00	544 613,62	379 683,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	356 066,00	333 898,00	379 683,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	210 715,62	0,00
B.	Aktywa obrotowe	14 152 689,06	12 921 613,42	14 862 438,36
I.	Zapasy	5 098 569,56	4 964 172,43	4 890 688,84
1.	Materiały	3 052 165,11	2 928 979,93	3 301 879,51
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 160 102,28	1 221 695,43	980 187,90
3.	Produkty gotowe	809 006,20	728 378,82	524 515,14
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy	77 295,97	85 118,25	84 106,29
II.	Należności krótkoterminowe	8 577 809,51	7 511 217,09	9 157 230,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	8 577 809,51	7 511 217,09	9 157 230,06
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	8 550 825,41	7 283 804,53	9 085 736,12
-	do 12 miesięcy	8 550 825,41	7 283 804,53	7 952 199,91
-	powyżej 12 miesięcy			1 133 536,21
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	0,00	213 471,00	56 860,00
c.	inne	26 984,10	13 941,56	14 633,94
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	196 751,90	169 889,31	316 488,96
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	196 751,90	169 889,31	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	196 751,90	169 889,31	316 488,96
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	147 554,08	99 876,73	290 682,01
-	inne środki pieniężne	49 197,82	70 012,58	25 806,95
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	279 558,09	276 334,59	498 030,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D.	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA RAZEM	27 606 089,48	27 726 873,87	28 962 553,68

cd. Bilans

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	11 791 953,77	12 322 573,80	12 166 264,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 362 224,78	11 750 847,91	11 750 847,91
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-81 262,29	-81 262,29
IV. Zysk (strata) netto	-374 311,01	-151 051,82	-307 360,84
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 814 135,71	15 404 300,07	16 796 288,90
I. Rezerwy na zobowiązania	600 795,88	435 088,35	810 634,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 382,00	235 427,00	190 789,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	102 480,00	36 210,00	150 750,00
a. długoterminowa	7 120,00	36 210,00	7 120,00
b. krótkoterminowa	95 360,00	0,00	143 630,00
3. Pozostałe rezerwy	368 933,88	163 451,35	469 095,55
a. długoterminowe			
b. krótkoterminowe	368 933,88	163 451,35	469 095,55
II. Zobowiązania długoterminowe	5 315 856,14	5 766 453,59	5 356 185,27
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	5 315 856,14	5 766 453,59	5 356 185,27
a. kredyty i pożyczki	5 257 019,36	5 622 930,08	5 257 019,36
b. inne zobowiązania finansowe	58 836,78	143 523,51	99 165,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 389 664,47	8 482 736,09	10 015 548,44
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 340 962,36	8 421 766,86	9 994 428,57
a. kredyty i pożyczki	3 945 914,07	3 561 532,28	4 169 042,87
b. inne zobowiązania finansowe	1 251 277,19	663 457,61	1 055 011,21
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 538 385,13	3 141 320,63	3 562 697,00
- do 12 miesięcy	2 538 385,13	3 141 320,63	3 295 124,67
- powyżej 12 miesięcy			267 572,33
d. zaliczki otrzymane na dostawy	203 841,98	160 385,35	214 617,96
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	856 819,38	526 637,47	594 513,33
f. z tytułu wynagrodzeń	519 719,06	359 742,20	390 916,91
g. inne	25 005,55	8 691,32	7 629,29
C. Fundusze specjalne	48 702,11	60 969,23	21 119,87
IV. Rozliczenia międzyokresowe	507 819,22	720 022,04	613 920,64
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	507 819,22	720 022,04	613 920,64
a. długoterminowe	401 717,82	613 920,64	401 717,82
b. krótkoterminowe	106 101,40	106 101,40	212 202,82
PASYWA RAZEM	27 606 089,48	27 726 873,87	28 962 553,68

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	-374 311,01	-151 051,82	-307 360,84
II. Korekty razem	379 815,78	-637 072,24	-905 717,54
1. Amortyzacja	564 445,07	682 623,75	1 265 508,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-160,12	3 053,10	2 089,82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	139 362,83	166 124,45	327 504,08
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-22 500,00	0,00	-37 511,07
5. Zmiana stanu rezerw	-209 838,67	93 214,94	320 427,17
6. Zmiana stanu zapasów	-207 880,72	-618 705,98	-545 222,39
7. Zmiana stanu należności	579 420,55	256 952,81	-1 389 060,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-599 021,15	-894 677,25	-360 929,09
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	135 987,99	-325 658,06	-488 524,75
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 504,77	-788 124,06	-1 213 078,38
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	204 132,77	52 845,54	153 679,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 500,00	52 845,54	85 845,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	181 632,77	0,00	67 833,77
II. Wydatki	122 979,94	87 511,05	246 349,88
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	122 979,94	87 511,05	246 349,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	81 152,83	-34 665,51	-92 670,57
I. Wpływy	94 826,56	1 800 804,37	2 408 314,96
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	94 826,56	1 800 804,37	2 408 314,96
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	301 221,22	1 432 961,00	1 410 912,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	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	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	317 955,36	0,00	365 910,72
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-199 471,50	1 221 863,61	630 830,69
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	43 534,65	41 919,84	84 577,25
8. Odsetki	139 362,83	166 124,45	327 504,08
9. Inne wydatki finansowe	-160,12	3 053,10	2 089,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-206 394,66	367 843,37	997 402,40
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-119 737,06	-454 946,20	-308 346,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	119 737,06	-454 946,20	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	196 751,90	169 889,31	316 488,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 166 264,78	12 473 625,62	12 473 625,62
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 166 264,78	12 473 625,62	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	-388 623,13	59 018,87	59 018,87
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	59 018,87	59 018,87
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	59 018,87	59 018,87
b) zmniejszenie (z tytułu)	388 623,13	0,00	0,00
- pokrycia straty	388 623,13	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 362 224,78	11 750 847,91	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	0,00	-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			
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	81 262,29	81 262,29	81 262,29
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00		
a) zwiększenie (z tytułu)	307 360,84		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	307 360,84		
b) zmniejszenie (z tytułu)	388 623,13		
- pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach	388 623,13		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	81 262,29	81 262,29
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-81 262,29	-81 262,29
6. Wynik netto	-374 311,01	-151 051,82	-307 360,84
a) zysk netto			
b) strata netto	374 311,01	151 051,82	307 360,84
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 791 953,77	12 322 573,80	12 166 264,78
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 791 953,77	12 322 573,80	12 166 264,78

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	30.06.2018	31.12.2017
mBank	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	1 847 958,71	1 753 132,15
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	1 915 000,00	2 050 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	5 439 974,72	5 622 930,08
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	1 166 590,44	960 478,52
Millennium Leasing	Leasing finansowy	samochód osobowy	38 346,55	59 263,64
BZWBK Lease	Leasing finansowy	liniowa maszyna szyjąca	105 176,98	127 794,54
RAZEM:			10 513 047,40	10 573 598,93

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Limit	30.06.2018	31.12.2017
Deutsche Bank PBC	Gwarancja Bankowe		18 437,70	59 329,09
BZWBK	Gwarancja Bankowe		84 464,62	222 329,72
Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowe	3 000 000,00	1 750 050,00	1 727 893,86
mBank	Gwarancja Bankowe	1 000 000,00	37 756,88	103 328,87
HERMES	Gwarancja Ubezpieczeniowe	1 500 000,00	93 357,00	93 357,00
mLeasing	Leasing operacyjny		822 267,59	844 591,08
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny		99 203,58	109 978,22
Siemens Finance	Leasing operacyjny		60 277,92	63 397,68
RAZEM:			2 965 815,29	3 224 205,52

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.

Spółka w II kwartale roku 2018 zanotowała przychody w wysokości 7.885,4 tys.zł i zysk na sprzedaży w wysokości 80,0 tys.zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego osiągnięto 8% wzrost w zakresie przychodów ze sprzedaży i wyższy wynik na sprzedaży. Natomiast za okres pierwszego półrocza roku 2018 wzrost obrotów w stosunku do pierwszego półrocza roku 2017 stanowił 12%, a wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 14.297,4 tys.zł.

W czerwcu Spółka podpisała ugodę z firmą Redrock Investments z siedzibą w Warszawie, porozumienie to zamknęło sprawę pozwu sądowego z roku 2017 opiewającego na kwotę 2.262,6 tys.zł. W ramach zawartej ugody Spółka wypłaciła kwotę 125 tys.zł oraz zrzekła się na rzecz Redrock Investments kwoty 204,8 tys.zł wynikającej z wzajemnych roszczeń. Koszty roku 2018 obciążyła kwota 19,9 tys.zł, natomiast pozostała część zobowiązań wynikających z ugody uwzględniona została w wyniku finansowym roku poprzedniego.

Zakres finalizowanych kontraktów, a także trwające prace na nowych projektach, które generować będą przychody Spółki w trzecim i już czwartym kwartale roku pozwalają Zarządowi Spółki patrzeć optymistycznie na nadchodzące drugie półrocze oraz na spodziewane rezultaty roku 2018.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.

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

6. Inwestycje kapitałowe.

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

7. Znaczące wydarzenia.

Dnia 25 czerwca 2018r. podpisano ugodę zamykającą sprawę roszczeń na kwotę 2.262,3 tys.zł wynikających z pozwu wniesionego przez Redrock Investment przeciwko Spółce. Strony ugody doszły do porozumienia odnośnie wzajemnych roszczeń, a po ich uregulowaniu przeciwko Spółce nie toczą się postępowania mogące mieć wpływ na jej sytuację finansową i możliwość kontynuowania działalności.

W zakresie sprzedaży własnych innowacyjnych produktów w okresie drugiego kwartału Spółka podpisała umowy na zaprojektowanie i produkcję kilkunastu grodzi przeciwpożarowych, które obejmują niestandardowe rozwiązania, jak na przykład kompleksy bram przeciwpożarowych zamontowane na drodze transportowej towarów. W realizacjach zostaną wykorzystane bramy przesuwne Marc-P, opuszczane Marc-O oraz kurtynowe Marc-Ok.

Podpisano także umowę na dostarczenie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych do rozbudowywanego kompleksu Angel River we Wrocławiu. Zlecenie obejmuje produkcję bram kurtynowych Marc-Ok w wysokiej odporności ogniowej, a kontrakt ten ma się zakończyć jeszcze w 2018 roku.

Natomiast nowo budowana fabryka Vistuli oraz Hotel Unital Mielno zostaną wyposażone w szereg produktów zabezpieczających przed rozprzestrzenianiem się dymu, które zaprojektowano specjalnie do tych obiektów. Umowy handlowe dotyczą produkcji zespołu kurtyn dymowych ruchomych Marc-Kda.

W raportowanym okresie rozpoczęto projektowanie przegród przeciwpożarowych dla Galerii Hosso Gubin. Projekt dotyczy wykonania zespołu bram przeciwpożarowych Marc-P oraz kurtyn dymowych Marc-Kd. Rozpoczęto także prace projektowe nad rozwiązaniami dedykowanymi wielkopolskiemu ośrodkowi nauki – Politechnice Poznańskiej. Realizacja zakłada produkcję i montaż szeregu bram przesuwnych Marc-P o wysokiej odporności ogniowej.

Kontynuowane były również prace nad wyposażeniem w wielkie bramy opuszczane przeciwpożarowe Marc-O bunkra Spalarni Odpadów w Rzeszowie. Bramy dedykowane temu projektowi, ze względu na trudne warunki eksploatacji, charakteryzują się, nie tylko imponującymi rozmiarami, ale także specjalistycznymi parametrami technicznymi.

8. Badania i rozwój.

Miniony kwartał zaowocował kolejnym etapem badań nad nowymi rozwiązaniami Spółki. Ciągły postęp technologiczny w branży budowlanej warunkuje nieprzerwane prace nad innowacyjnymi produktami przeciwpożarowymi. Z tego samego powodu Spółka dokonuje ciągłej analizy obecnych rozwiązań znajdujących się już w portfolio marek własnych. W ramach tej strategii rozwojowej w II kwartale roku 2018 kontynuowano prace nad udoskonaleniem, pod względem technologicznym i estetycznym, nowego typu kurtyn okiennych Marc-Ok(o). Kurtyna ta ma być rozwiązaniem dedykowanym najbardziej wymagającym inwestorom i użytkownikom ceniącym przede wszystkim estetykę i funkcjonalność.

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	30.09.2016	108,0
2	31.12.2016	105,0
3	31.03.2017	105,0
4	30.06.2017	104,0
5	30.09.2017	93,0
6	31.12.2017	100,0
7	31.03.2018	105,0
8	30.06.2018	108,5