

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA I KWARTAŁ 2017 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 2017 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.	17
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego.....	17
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.	17

1. Informacje ogólne

1.1. Dane firmy

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	14,3%
	Razem	8 040 400,00		804 040,00	100,0%

Tabela 1. Akcjonariusze Spółki – opracowanie własne

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 2017 roku.

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

RZiS - Porównawczy					
	Wyszczególnienie	01.01.2017 do 31.03.2017	01.01.2016 do 31.12.2016	01.01.2016 do 31.03.2016	01.01.2015 do 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 454 106,89	29 866 047,07	7 118 298,41	29 127 264,69
	- od jednostek powiązanych				
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 094 717,08	28 887 610,36	6 569 174,14	28 777 434,47
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w.dodatnia, zmniejszenie - w.ujemna)	355 410,81	896 019,62	528 363,02	176 173,59
A.III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
A.IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 979,00	82 417,09	20 761,25	173 656,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 927 070,80	29 667 584,70	6 957 233,19	28 679 459,30
B.I.	Amortyzacja	357 065,28	1 571 139,81	393 357,12	1 653 215,42
B.II.	Zużycie materiałów i energii	2 180 239,49	11 979 937,10	2 664 293,08	11 480 567,98
B.III.	Usługi obce	1 102 427,66	6 971 214,47	1 602 208,36	6 909 405,95
B.IV.	Podatki i opłaty, w tym:	136 719,68	690 098,42	161 926,40	766 227,34
	- podatek akcyzowy				
B.V.	Wynagrodzenia	1 535 836,18	6 526 573,83	1 659 023,14	5 877 241,97
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	335 525,91	1 398 331,71	333 502,15	1 316 317,18
	- emerytalne				
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	279 256,60	503 352,66	129 335,54	525 682,20
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	26 936,70	13 587,40	150 801,26
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-472 963,91	198 462,37	161 065,22	447 805,39
	Rentowność zysku ze sprzedaży	-0,09	0,01	0,02	1,5%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	246 472,53	787 774,63	94 820,36	749 256,92
D.I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		13 414,64		62 664,39
D.II.	Dotacje	53 050,71	316 437,04	84 259,44	336 363,38
D.III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
D.IV.	Inne przychody operacyjne	193 421,82	457 922,95	10 560,92	350 229,15
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-115 170,65	355 793,75	22 956,08	688 910,19
E.I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				191 680,84
E.III.	Inne koszty operacyjne	-115 170,65	355 793,75	22 956,08	497 229,35
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-111 320,73	630 443,25	232 929,50	508 152,12
G.	Przychody finansowe	11 370,08	53 167,38	20 238,61	9 487,51
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
G.I.a.	od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
G.I.b.	od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
G.II.	Odsetki	404,74	1 269,76	318,58	9 487,51
	- od jednostek powiązanych				
G.III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
G.IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
G.V.	Inne	10 965,34	51 897,62	19 920,03	
H.	Koszty finansowe	133 034,08	582 226,76	119 585,89	576 396,17
H.I.	Odsetki	75 403,35	342 930,99	84 858,31	412 686,77
	- dla jednostek powiązanych				
H.II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
H.III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
H.IV.	Inne	57 630,73	239 295,77	34 727,58	163 709,40
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-232 984,73	101 383,87	133 582,22	-58 756,54
J.	Podatek dochodowy	30 762,00	42 365,00	-14 976,00	1 863,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-263 746,73	59 018,87	148 558,22	-60 619,54

Tabela 2 – Bilans

Bilans					
Numer	Nazwa	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.12.2015
I.	AKTYWA	26 482 866,16	28 195 622,96	29 806 085,98	30 417 426,00
I.A.	Aktywa trwałe	14 861 059,76	15 201 667,53	15 832 696,60	16 673 930,70
I.A.I.	Wartości niematerialne i prawne	1 359 057,08	1 482 234,98	1 710 946,85	1 974 247,09
I.A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	147 798,47	172 154,18	245 221,36	269 577,07
I.A.I.2.	Wartość firmy				
I.A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 211 258,61	1 310 080,80	1 465 725,49	1 564 670,02
I.A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				140 000,00
I.A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 818 029,06	13 013 383,93	13 898 088,75	13 969 718,12
I.A.II.1.	Środki trwałe	12 791 425,07	13 008 788,93	13 732 055,12	13 969 718,12
I.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 109 692,00	2 109 692,00	2 109 692,00	2 109 692,00
I.A.II.1.b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 512 629,63	9 586 722,32	9 809 000,43	9 859 103,58
I.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	931 860,51	1 029 041,09	1 371 650,91	1 499 301,29
I.A.II.1.d.	środki transportu	175 752,53	215 251,49	349 089,57	396 589,53
I.A.II.1.e.	Inne środki trwałe	61 490,40	68 082,03	92 622,21	105 031,72
I.A.II.2.	Środki trwałe w budowie	26 603,99	4 595,00	166 033,63	
I.A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
I.A.III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	6 304,70
I.A.III.1.	Od jednostek powiązanych				
I.A.III.2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
I.A.III.3.	Od pozostałych jednostek				6 304,70
I.A.IV.	Inwestycje długoterminowe	360 140,62	360 140,62	0,00	344 107,79
I.A.IV.1.	Nieruchomości				
I.A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne				
I.A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	360 140,62	360 140,62	0,00	344 107,79
I.A.IV.3.a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.IV.3.a.1.	udziały lub akcje				
I.A.IV.3.a.2.	inne papiery wartościowe				
I.A.IV.3.a.3.	udzielone pożyczki				
I.A.IV.3.a.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe				
I.A.IV.3.b.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.IV.3.b.1.	udziały lub akcje				
I.A.IV.3.b.2.	inne papiery wartościowe				
I.A.IV.3.b.3.	udzielone pożyczki				
I.A.IV.3.b.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe				
I.A.IV.3.c.	w pozostałych jednostkach	360 140,62	360 140,62	0,00	344 107,79
I.A.IV.3.c.1.	udziały lub akcje				
I.A.IV.3.c.2.	inne papiery wartościowe				
I.A.IV.3.c.3.	udzielone pożyczki				
I.A.IV.3.c.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe	360 140,62	360 140,62		344 107,79
I.A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe				
I.A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323 833,00	345 908,00	223 661,00	379 553,00
I.A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	323 833,00	345 908,00	223 661,00	379 553,00
I.A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
I.B.	Aktywa obrotowe	11 621 806,40	12 993 955,43	13 973 389,38	13 743 495,30
I.B.I.	Zapasy	4 483 822,46	4 345 466,45	4 176 695,63	3 154 368,04
I.B.I.1.	Materiały	2 501 385,41	2 616 778,83	2 014 535,75	1 773 486,14
I.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	1 066 461,51	936 320,55	1 121 797,01	621 839,37
I.B.I.3.	Produkty gotowe	896 132,38	766 371,81	971 803,72	727 226,84
I.B.I.4.	Towary				0,00
I.B.I.5.	Zaliczki na dostawy	19 843,16	25 995,26	68 559,15	31 815,69
I.B.II.	Należności krótkoterminowe	6 211 772,27	7 768 169,90	8 375 523,35	9 612 767,56
I.B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.B.II.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
I.B.II.1.a.1.	do 12 miesięcy				
I.B.II.1.a.2.	powyżej 12 miesięcy				
I.B.II.1.b.	Inne				
I.B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
I.B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
I.B.II.2.a.1.	do 12 miesięcy				
I.B.II.2.a.2.	powyżej 12 miesięcy				
I.B.II.2.b.	Inne				
I.B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	6 211 772,27	7 768 169,90	8 375 523,35	9 612 767,56
I.B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	6 085 675,29	7 715 804,96	8 336 388,46	9 503 934,35
I.B.II.3.a.1.	do 12 miesięcy	6 085 675,29	7 715 804,96	7 915 579,82	9 160 816,23
I.B.II.3.a.2.	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	420 808,64	343 118,12
I.B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	114 366,00	45 915,00	18 522,00	52 656,00
I.B.II.3.c.	Inne	11 730,98	6 449,94	20 612,89	56 177,21
I.B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej				
I.B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	681 425,72	624 835,51	1 229 419,09	786 566,38
I.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	681 425,72	624 835,51	1 229 419,09	786 566,38
I.B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.B.III.1.a.1.	udziały lub akcje				
I.B.III.1.a.2.	inne papiery wartościowe				
I.B.III.1.a.3.	udzielone pożyczki				
I.B.III.1.a.4.	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
I.B.III.1.b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	5 750,00
I.B.III.1.b.1.	udziały lub akcje				
I.B.III.1.b.2.	inne papiery wartościowe				
I.B.III.1.b.3.	udzielone pożyczki				
I.B.III.1.b.4.	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				5 750,00
I.B.III.1.c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	681 425,72	624 835,51	1 229 419,09	780 816,38
I.B.III.1.c.1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	654 779,33	619 555,80	1 229 419,09	771 597,53
I.B.III.1.c.2.	Inne środki pieniężne	26 646,39	5 279,71		9 218,85
I.B.III.1.c.3.	Inne aktywa pieniężne				
I.B.III.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
I.B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244 785,95	255 483,57	191 751,31	189 793,32
I.C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
I.D.	Udziały (akcje) własne				

Raport kwartalny Małkowski-Martech S.A. za I kwartał 2017 r.

II.	PASYWA	26 482 866,16	28 195 622,96	29 806 085,98	30 417 426,00
II.A.	Kapitał (fundusz) własny	12 209 878,89	12 473 625,62	12 695 993,11	12 584 511,02
II.A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II.A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 691 829,04	11 691 829,04	11 752 448,58	11 752 448,58
II.A.II.1.	nadwyżka wart. sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nominalną udziałów (akcji)				
II.A.III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
II.A.III.1.	z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
II.A.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
II.A.IV.1.	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
II.A.IV.2.	na udziały (akcje) własne				
II.A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 243,42	-81 262,29	-9 053,69	88 641,98
II.A.VI.	Zysk (strata) netto	-263 746,73	59 018,87	148 558,22	-60 619,54
II.A.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II.B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 272 987,27	15 721 997,34	17 110 092,87	17 832 914,98
II.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	340 084,75	490 207,38	611 296,51	584 926,05
II.B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224 339,00	215 652,00	309 517,00	240 230,00
II.B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 188,00	116 280,50	0,00	108 476,00
II.B.I.2.a.	długoterminowa	26 188,00	26 188,00		11 281,00
II.B.I.2.b.	krótkoterminowa		90 092,50		97 195,00
II.B.I.3.	Pozostałe rezerwy	89 557,75	158 274,88	301 779,51	236 220,05
II.B.I.3.a.	długoterminowe				
II.B.I.3.b.	krótkoterminowe	89 557,75	158 274,88	301 779,51	236 220,05
II.B.II.	Zobowiązania długoterminowe	5 788 313,98	5 809 988,26	6 169 048,36	6 260 526,04
II.B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych				
II.B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek	5 788 313,98	5 809 988,26	6 169 048,36	6 260 526,04
II.B.II.2.a.	kredyty i pożyczki	5 622 930,08	5 622 930,08	5 897 363,12	5 988 840,80
II.B.II.2.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
II.B.II.2.c.	inne zobowiązania finansowe	165 383,90	187 058,18	271 685,24	271 685,24
II.B.II.2.d.	inne				
II.B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 371 515,79	8 595 678,24	9 347 603,76	9 844 902,39
II.B.III.1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.B.III.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.B.III.1.a.1.	do 12 miesięcy				
II.B.III.1.a.2.	powyżej 12 miesięcy				
II.B.III.1.b.	inne				
II.B.III.2.	których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.B.III.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.B.III.2.a.1.	do 12 miesięcy				
II.B.III.2.a.2.	powyżej 12 miesięcy				
II.B.III.2.b.	inne				
II.B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 352 740,57	8 547 204,63	9 336 913,54	9 824 014,13
II.B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	2 797 561,08	1 760 727,91	3 713 739,46	3 996 205,85
II.B.III.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
II.B.III.3.c.	inne zobowiązania finansowe	1 118 520,16	1 682 526,88	1 613 911,94	1 186 563,67
II.B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 359 460,10	3 527 396,92	2 668 023,83	3 247 483,21
II.B.III.3.d.1.	do 12 miesięcy	2 359 460,10	3 527 396,92	2 668 023,83	3 158 607,67
II.B.III.3.d.2.	powyżej 12 miesięcy				88 875,54
II.B.III.3.e.	zaliczki otrzymane na dostawy	298 996,70	229 894,78	87 276,95	5 075,50
II.B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe				
II.B.III.3.g.	zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	478 767,81	978 221,18	927 999,19	1 079 556,11
II.B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	292 454,14	351 220,54	321 631,81	303 210,28
II.B.III.3.i.	inne	6 980,58	17 216,42	4 330,36	5 919,51
II.B.III.4.	Fundusze specjalne	18 775,22	48 473,61	10 690,22	20 888,26
II.B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	773 072,75	826 123,46	982 144,24	1 142 560,50
II.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy				
II.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	773 072,75	826 123,46	982 144,24	1 142 560,50
II.B.IV.2.a.	długoterminowe	613 920,64	613 920,64	982 144,24	958 023,46
II.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	159 152,11	212 202,82		184 537,04

Tabela 3 – Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)					
Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016
A. PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I. Zysk (strata) netto	-263 746,73	59 018,87	337 133,93	357 394,33	148 558,22
II. Korekty razem	-513,62	2 478 103,70	1 906 562,35	414 614,81	54 732,21
1. Amortyzacja	357 065,28	1 571 139,81	1 190 604,23	798 105,09	393 357,12
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 944,80	4 922,93	-13 633,22		174,92
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89 824,30	378 466,30	274 062,16	194 189,29	99 347,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-13 414,64			
5. Zmiana stanu rezerw	-150 122,63	-94 718,67	-77 354,47	-119 465,87	102 371,51
6. Zmiana stanu zapasów	-138 356,01	-1 191 098,41	-1 526 583,49	-1 430 920,75	-1 060 235,07
7. Zmiana stanu należności	1 556 397,63	1 850 902,36	2 859 048,07	1 014 393,85	1 192 423,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-1 696 988,90	490 290,58	-454 428,95	176 748,65	-589 311,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 278,09	-348 482,29	-345 151,98	-218 435,45	-104 134,73
10. Inne korekty		-169 904,27			20 739,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-264 260,35	2 537 122,57	2 243 696,28	772 009,14	203 290,43
B. PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I. Wpływy	0,00	19 164,64	17 744,30	12 054,70	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 414,64			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	5 689,60		
a) w jednostkach powiązanych					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	5 689,60		
- zbycie aktywów finansowych					
- dywidendy i udziały w zyskach					
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych					
- odsetki					
- inne wpływy z aktywów finansowych			5 689,60		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	5 750,00	12 054,70	12 054,70	
II. Wydatki	38 532,51	138 826,34	99 513,43	262 479,52	58 427,51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	38 532,51	122 793,51	99 513,43	79 415,79	58 427,51
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	16 032,83		183 063,73	
a) w jednostkach powiązanych					
b) w pozostałych jednostkach					
- nabycie aktywów finansowych					
- udzielone pożyczki długoterminowe					
4. Inne wydatki inwestycyjne					
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 532,51	-119 661,70	-81 769,13	-250 424,82	-58 427,51
C. PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I. Wpływy	1 036 833,17	532 414,44	384 538,36	80 352,64	809 912,85
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału					
2. Kredyty i pożyczki	1 036 833,17	0,00	0,00	0,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych					
4. Inne wpływy finansowe	0,00	532 414,44	384 538,36	80 352,64	809 912,85
II. Wydatki	677 450,10	3 105 856,18	3 128 730,17	1 097 097,09	506 173,06
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych					
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli					
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku					
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	2 601 388,66	2 758 613,57	902 907,80	373 944,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych					
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	564 805,73				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 875,27	121 078,29	96 054,44		
8. Odsetki	89 824,30	378 466,30	274 062,16	194 189,29	99 522,20
9. Inne wydatki finansowe	1 944,80	4 922,93			32 706,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	359 383,07	-2 573 441,74	-2 744 191,81	-1 016 744,45	303 739,79
D. PRZEPIŁY Pieniężne Netto Razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	56 590,21	-155 980,87	-582 264,66	-495 160,13	448 602,71
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	56 590,21	-155 980,87	-582 264,66	-495 160,13	-448 602,71
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	624 835,51	780 816,38	780 816,38	780 816,38	780 816,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	681 425,72	624 835,51	198 551,72	285 656,25	1 229 419,09
- o ograniczonej możliwości dysponowania					333 716,37

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym				
Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 665 166,43	12 584 511,02	12 584 511,02	12 584 511,02
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 665 166,43	12 584 511,02	12 584 511,02	12 584 511,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (emisji akcji)				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 691 829,04	11 752 448,58	11 752 448,58	11 200 279,23
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-60 619,54		552 169,35
a) zwiększenie (z tytułu)				552 169,35
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				552 169,35
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	60 619,54		
- pokrycia straty		60 619,54		
-				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 691 829,04	11 691 829,04	11 752 448,58	11 752 448,58
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-22 243,42	88 641,98	-60 619,54	975 076,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	88 641,98	-60 619,54	975 076,44
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				12 649,11
- korekty błędów		88 641,98	-60 619,54	
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-169 904,27	-60 619,54	962 427,33
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	169 904,27	0,00	873 785,35
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		552 169,35
- dywidenda	0,00	0,00		321 616,00
- korekta błęd podstawowego	0,00	169 904,27		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-22 243,42	-81 262,29	-60 619,54	88 641,98
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			0,00	
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			0,00	
- korekty błędów				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-20 739,17	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)			20 739,17	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-20 739,17	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-22 243,42	-81 262,29	-39 880,37	88 641,98
6. Wynik netto	-263 746,73	59 018,87	148 558,22	-60 619,54
a) zysk netto	-263 746,73	59 018,87	148 558,22	-60 619,54
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 209 878,89	12 473 625,62	12 665 166,43	12 584 511,02
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 209 878,89	12 473 625,62	12 665 166,43	12 584 511,02

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania - bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana
mBank S.A.	Kredyt	obrotowy w rachunku bieżącym	523 128,04	1 394 817,19	-871 689,15
mBank S.A.	Kredyt	obrotowy odnawialny	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
PKO BP S.A.	Kredyt	inwestycyjny	5 531 452,40	5 988 840,80	-457 388,40
Coface Factoring Sp. z o.o.	Faktoring	niepełny - z regresem	1 033 094,09	1 597 899,82	-564 805,73
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Leasing finansowy	samochód osobowy Lexus RX450H	89 798,01	99 756,62	-9 958,61
BZWBK Lease	Leasing finansowy	liniowa maszyna szyjąca SM-100-CA SMRE	161 011,96	171 928,62	-10 916,66
RAZEM			9 338 484,50	9 253 243,05	85 241,45

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Limit	31.03.2017
Deutsche Bank PBC S.A.	Gwarancja	900 000,00	256 199,65
BZWBK S.A.	Gwarancja		222 329,72
Hestia	Gwarancja	3 000 000,00	1 999 905,16
Interrisk	Gwarancja	2 000 000,00	127 612,00
mBank S.A.	Gwarancja	1 000 000,00	108 802,37
HERMES	Gwarancja	1 500 000,00	93 357,00
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		28 818,08
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		39 446,61
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		42 729,34
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		45 942,59
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		222 168,38
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		59 314,38
RAZEM		8 400 000,00	3 246 625,28

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2017 do 31 marca 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, 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 transport | 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. 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 niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

k. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

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

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

l. Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

4. Komentarz Zarządu.

W I kwartale 2017r. osiągnięte przez Spółkę wyniki są rezultatem sezonowości sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę. Sprzedaż wyrobów przeciwpożarowych w raportowanym kwartale jest w dużej mierze związana z okresowością branży budowlanej. Objawia się ona wzrostem produkcji w przedziale od maja do grudnia, ale spadkiem zamówień w okresie zimowym i wczesnowiosennym.

Ta sinusoidalna sezonowość jest typowa dla branży, na której Spółka opiera swoją działalność i wszystkie jej działy są na to zjawisko przygotowane.

W okresie zmniejszonej liczby zamówień na produkty Spółka prowadzi bardziej zaawansowane prace rozwojowe nad technicznym ulepszeniem już oferowanych rozwiązań oraz tworzeniem nowych produktów poszerzających skalę oferowanych usług.

W raportowanym okresie Spółka wzięła udział w Międzynarodowych Targach Budownictwa i Architektury Budma 2017. Działanie to miało na celu promocję nowych rozwiązań Spółki oraz pozyskanie nowych klientów, jak i pogłębienie relacji z istniejącymi kontrahentami. Mimo korzyści wynikających z obecności na targach i spodziewanych efektów w ciągu najbliższych kilku miesięcy – Spółka była zmuszona ponieść w I kwartale 2017r. szereg kosztów wynikających z wystąpienia targowego.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za I kwartał 2017r.

6. Inwestycje kapitałowe.

W I kwartale 2017r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia.

W I kwartale 2017r. Spółka kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży, produkcji, a także montażu biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Małkowski-Martech S.A. podpisała szereg umów na dostarczenie swoich wyrobów na wiele realizacji na terenie całej Polski.

Jednym z najważniejszych projektów, na którą podpisano umowę w raportowanym okresie, jest wyposażenie w produkty przeciwpożarowe Spalarni Odpadów w Szczecinie – nowopowstającej inwestycji w zachodniej części województwa zachodniopomorskiego. Cała realizacja zakończy się jeszcze w 2017 roku.

W ostatnim okresie podpisano także kontrakt na dostarczenie do nowopowstającej polskiej centrali Rossman w Łodzi zespołu bram przeciwpożarowych.

Spółka dostarczy ponadto do jednej z najbardziej prestiżowych obecnie inwestycji hotelarskich na zachodnim wybrzeżu - Baltic Park Molo - szereg swoich wyrobów w wysokiej klasie odporności ogniowej.

Niezwykle skomplikowaną jest, zakontraktowana w minionych miesiącach, realizacja na nowobudowanym obiekcie Centrum Logistycznym Lidl w Psarach. Umowa obejmuje zaprojektowanie, produkcję i montaż bram przesuwnych jednoskrzydłowych Marc-P, bram opuszczanych teleskopowych Marc-OT, bram rolowanych Marc-Vr oraz zespołu kurtyn dymowych ruchomych Marc-Kda.

W Warszawie w najbliższym czasie Spółka zrealizuje zlecenie na dostarczenie do budynku nowopowstającego oddziału centrum budowlanego Obi przeciwpożarowych bram opuszczanych i rolowanych Marc-Vr. Podobna realizacja, choć w nieco mniejszym zakresie, będzie miała miejsce w Centrum Park Ursynów, gdzie zostaną zamontowane same bramy przesuwne w wysokiej odporności ogniowej.

8. Badania i rozwój.

W raportowanym okresie 2017r. Spółka kontynuowała prace nad nowościami produktowymi i wdrożeniem ich w proces technologiczny. Dotyczy to przede wszystkim nowego typu bramy opuszczanej z płaszczem elastycznym. Kontynuowane było także działania nakierowane na promocję rozwiązań Spółki poza

granicami kraju. Związane jest to z wdrażanym w firmie projektem rozwojowym, współfinansowanym przez Unię Europejską ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020. Głównym celem projektu „Rozwój firmy Małkowski-Martech S.A. poprzez eksport produktów: bram i drzwi przeciwpożarowych – w oparciu o Plan Rozwoju Eksportu” jest sprzedaż produktów, tj. bram i drzwi przeciwpożarowych, na rynki zagraniczne: Dania, Holandia, Rumunia, Belgia, Łotwa, Estonia.

9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki.

Nie dotyczy Spółki.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdania skonsolidowanego.

Nie dotyczy Spółki.

11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.

Lp	Okres	Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty
1	31.03.2014	94
2	30.06.2014	92
3	30.09.2014	92
4	31.12.2014	94
5	31.03.2015	94
6	30.06.2015	98
7	30.09.2015	100
8	31.12.2015	100
9	31.03.2016	103
10	30.06.2016	104
11	30.09.2016	108
12	31.12.2016	105
13	31.03.2017	105