

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA II KWARTAŁ 2016 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 2016 roku.	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.	9
4. Komentarz Zarządu.	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.	15
6. Inwestycje kapitałowe.	16
7. Znaczące wydarzenia.	16
8. Badania i rozwój.....	17
9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta.	17
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego.	17
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.....	18

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	14,3%
	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 II kwartał 2016 roku.

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.04.2016 do 30.06.2016	01.01.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 do 30.06.2015	01.01.2015 do 30.06.2015	II kw 2016/2015	I półrocze 2016/2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 786 203,65	14 904 502,06	6 870 929,08	13 356 395,50	113%	112%
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 190 563,97	13 759 738,11	6 940 392,72	12 529 645,14	104%	110%
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w.dodatnia, zmniejszenie - w.zmniejszenie)	560 717,07	1 089 080,09	-102 472,58	705 465,53	-547%	154%
A.III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0,00	0			
A.IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 922,61	55 683,86	33 008,94	121 284,83	106%	46%
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 512 491,62	14 469 724,81	6 761 604,79	13 138 515,05	111%	110%
B.I.	Amortyzacja	404 747,97	798 105,09	399 045,79	761 392,01	101%	105%
B.II.	Zużycie materiałów i energii	3 203 329,98	5 867 623,06	2 477 592,13	5 264 510,07	129%	111%
B.III.	Usługi obce	1 679 719,28	3 281 927,64	1 639 962,18	2 978 163,50	102%	110%
B.IV.	Podatki i opłaty	89 504,56	251 430,96	256 684,85	316 118,47	35%	80%
B.V.	Wynagrodzenia	1 557 131,36	3 216 154,50	1 396 602,44	2 790 621,49	111%	115%
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	408 235,63	741 737,78	336 878,65	620 712,81	121%	119%
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	159 069,11	288 404,65	187 684,73	259 780,60	85%	111%
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 753,73	24 341,13	67 154,02	147 216,10	16%	17%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	273 712,03	434 777,25	109 324,29	217 880,45	250%	200%
	Rentowność zysku ze sprzedaży	0,01	2,9%	1,6%	1,6%	41%	179%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	249 944,78	344 765,14	342 525,49	460 071,84	73%	75%
D.I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	340,65	340,65	0%	0%
D.II.	Dotacje	71 833,92	156 093,36	73 621,94	181 547,21	98%	86%
D.III.	Inne przychody operacyjne	178 110,86	188 671,78	268 562,90	278 183,98	66%	68%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	95 032,92	117 989,00	255 443,18	354 503,31	37%	33%
E.I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0,00	0			
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00			
E.III.	Inne koszty operacyjne	95 032,92	117 989,00	255 443,18	354 503,31	37%	33%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	428 623,89	661 553,39	196 406,60	323 448,98	218%	205%
G.	Przychody finansowe	7 198,17	27 436,78	19 147,39	28 829,95	38%	95%
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0		0			
G.II.	Odsetki	106,00	424,58	432,30	5 265,71	25%	8%
G.III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0		0			
G.IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0		0			
G.V.	Inne	7092,17	27 012,20	18715,09	23 564,24	38%	115%
H.	Koszty finansowe	153 808,32	273 394,21	150 570,90	332 322,47	102%	82%
H.I.	Odsetki	83 702,30	168 560,61	101 063,82	226 316,52	83%	74%
H.II.	Strata ze zbycia inwestycji	0		0			
H.III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0		0			
H.IV.	Inne	70 106,02	104 833,60	49 507,08	106 005,95	142%	99%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	282 013,74	415 595,96	64 983,09	19 956,46	434%	2083%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0	0	0	0%	0%
J.I.	Zyski nadzwyczajne	0					
J.II.	Straty nadzwyczajne	0					
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	282 013,74	415 595,96	64 983,09	19 956,46	434%	2083%
L.	Podatek dochodowy	73 177,63	58 201,63	7 024,00	7 024,00	1042%	829%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia strata)	0	0	0	0	0%	0%
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	208 836,11	357 394,33	57 959,09	12 932,46	360%	2764%

Tabela 2 – Bilans

Numer	Nazwa	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2014
I.	AKTYWA	29 853 454,59	30 417 426,00	30 800 680,30	29 440 390,84
I.A.	Aktywa trwałe	16 086 928,35	16 673 930,70	16 551 900,73	17 175 542,69
I.A.I.	Wartości niematerialne i prawne	1 742 587,77	1 974 247,09	2 085 100,96	976 685,36
I.A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	220 865,68	269 577,07	318 288,57	366 999,96
I.A.I.2.	Wartość firmy	0,00			
I.A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 521 722,09	1 564 670,02	1 766 812,39	609 685,40
I.A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		140 000,00		
I.A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 482 688,14	13 969 718,12	14 300 975,77	16 075 272,33
I.A.II.1.	Środki trwałe	13 477 653,14	13 969 718,12	14 189 843,55	14 719 043,22
I.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	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 w	9 734 907,79	9 859 103,58	9 990 854,91	10 130 981,02
I.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 247 350,09	1 499 301,29	1 471 619,69	1 726 156,47
I.A.II.1.d.	środki transportu	301 589,67	396 589,53	521 867,47	639 013,78
I.A.II.1.e.	inne środki trwałe	84 113,59	105 031,72	95 809,48	113 199,95
I.A.II.2.	Środki trwałe w budowie	5 035,00		111 132,22	1 356 229,11
I.A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
I.A.III.	Należności długoterminowe	0,00	6 304,70		
I.A.III.1.	Od jednostek powiązanych				
I.A.III.2.	Od pozostałych jednostek		6 304,70		
I.A.IV.	Inwestycje długoterminowe	527 171,52	344 107,79	0	0
I.A.IV.1.	Nieruchomości				
I.A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne				
I.A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe				0
I.A.IV.3.a.	w jednostkach powiązanych				
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	527 171,52	344 107,79	0	0
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	527 171,52	344 107,79		
I.A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe				
I.A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	334 480,92	379 553,00	165 824,00	123 585,00
I.A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodo	334 480,92	379 553,00	165 824,00	123 585,00
I.A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
I.B.	Aktywa obrotowe	13 766 526,24	13 743 495,30	14 248 779,57	12 264 848,15
I.B.I.	Zapasy	4 585 288,79	3 154 368,04	4 405 182,00	3 267 098,54
I.B.I.1.	Materiały	2 047 044,19	1 773 486,14	2 045 957,76	1 885 004,18
I.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	993 637,56	621 839,37	949 330,94	398 496,89
I.B.I.3.	Produkty gotowe	1 462 181,64	727 226,84	1 329 829,85	959 864,13
I.B.I.4.	Towary		0,00		
I.B.I.5.	Zaliczki na dostawy	82 425,40	31 815,69	80 063,45	23 733,34
I.B.II.	Należności krótkoterminowe	8 598 373,71	9 612 767,56	8 771 183,81	8 061 835,09
I.B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych				
I.B.II.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
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	8 598 373,71	9 612 767,56	8 771 183,81	8 061 835,09
I.B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	8 520 721,80	9 503 934,35	8 709 478,69	8 049 828,62
I.B.II.2.a.1.	do 12 miesięcy	8 140 944,45	9 160 816,23	8 016 031,57	8 049 828,62
I.B.II.2.a.2.	powyżej 12 miesięcy	379 777,35	343 118,12	693 447,12	
I.B.II.2.b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń sp	52 656,00	52 656,00	43 531,00	
I.B.II.2.c.	inne	24 995,91	56 177,21	18 174,12	12 006,47
I.B.II.2.d.	dochodzone na drodze sądowej				
I.B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	285 656,25	786 566,38	764 501,59	674 217,30
I.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	285 656,25	786 566,38	764 501,59	674 217,30
I.B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych				
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	5 750,00	0,00	0,00
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	285 656,25	780 816,38	764 501,59	674 217,30
I.B.III.1.c.1.	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	229 327,11	771 597,53	764 501,59	674 217,30
I.B.III.1.c.2.	inne środki pieniężne	56 329,14	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	297 207,49	189 793,32	307 912,17	261 697,22

Raport kwartalny Małkowski-Martech S.A. za II kwartał 2016 r.

Numer	Nazwa	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2014
II.	PASYWA	29 853 454,59	30 417 426,00	30 800 680,30	29 440 390,84
II.A.	Kapitał (fundusz) własny	12 941 905,35	12 584 511,02	12 518 516,13	12 979 395,67
II.A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II.A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
II.A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
II.A.IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 691 829,04	11 752 448,58	11 752 448,58	11 200 279,23
II.A.V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
II.A.VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
II.A.VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	88 641,98	88 641,98	-50 904,91	101 291,09
II.A.VIII.	Zysk (strata) netto	357 394,33	-60 619,54	12 932,46	873 785,35
II.A.IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II.B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 911 549,24	17 832 914,98	18 282 164,17	16 460 995,17
II.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	465 460,18	584 926,05	502 150,00	330 411,00
II.B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239 881,55	240 230,00	229 650,00	49 699,00
II.B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	108 476,00	108 476,00		0,00
II.B.I.2.a.	długoterminowa	11 281,00	11 281,00		
II.B.I.2.b.	krótkoterminowa	97 195,00	97 195,00		
II.B.I.3.	Pozostałe rezerwy	117 102,63	236 220,05	272 500,00	280 712,00
II.B.I.3.a.	długoterminowe				
II.B.I.3.b.	krótkoterminowe	117 102,63	236 220,05	272 500,00	280 712,00
II.B.II.	Zobowiązania długoterminowe	6 077 570,68	6 260 526,04	6 305 288,35	6 531 559,30
II.B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych				
II.B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek	6 077 570,68	6 260 526,04	6 305 288,35	6 531 559,30
II.B.II.2.a.	kredyty i pożyczki	5 805 885,44	5 988 840,80	6 171 796,16	6 354 751,52
II.B.II.2.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
II.B.II.2.c.	inne zobowiązania finansowe	271 685,24	271 685,24	133 492,19	176 807,78
II.B.II.2.d.	inne				
II.B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 382 051,24	9 844 902,39	10 316 045,35	8 501 895,93
II.B.III.1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
II.B.III.2.	Wobec pozostałych jednostek	9 329 305,79	9 824 014,13	10 277 358,43	8 488 567,15
II.B.III.2.a.	kredyty i pożyczki	3 276 253,41	3 996 205,85	3 804 745,08	3 685 269,27
II.B.III.2.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
II.B.III.2.c.	inne zobowiązania finansowe	1 266 916,31	1 186 563,67	1 699 681,44	985 877,54
II.B.III.2.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 995 963,87	3 247 483,21	3 548 895,76	2 366 447,41
II.B.III.2.d.1	do 12 miesięcy	2 995 963,87	3 158 607,67	3 467 404,02	2 366 447,41
II.B.III.2.d.2	powyżej 12 miesięcy		88 875,54	81 491,74	
II.B.III.2.e.	zaliczki otrzymane na dostawy	414 135,28	5 075,50	211 299,03	141 314,06
II.B.III.2.f.	zobowiązania wekslowe				
II.B.III.2.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 056 872,56	1 079 556,11	713 084,61	1 026 281,96
II.B.III.2.h.	z tytułu wynagrodzeń	314 719,98	303 210,28	296 449,53	277 987,46
II.B.III.2.i.	inne	4 444,38	5 919,51	3 202,98	5 389,45
II.B.III.3.	Fundusze specjalne	52 745,45	20 888,26	38 686,92	13 328,78
II.B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	986 467,14	1 142 560,50	1 158 680,47	1 097 128,94
II.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy				
II.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	986 467,14	1 142 560,50	1 158 680,47	1 097 128,94
II.B.IV.2.a.	długoterminowe	801 930,10	958 023,46	1 158 680,47	1 097 128,94
II.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	184 537,04	184 537,04		

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	357 394,33	-60 619,54	12 932,46	873 785,35
II. Korekty razem	414 614,81	704 122,10	186 135,83	167 708,69
1. Amortyzacja	798 105,09	1 653 215,42	761 392,01	1 465 221,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-2 243,13	11 656,28
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	194 189,29	415 468,99	301 249,49	657 652,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-8 891,44	-340,65	-5 137,43
5. Zmiana stanu rezerw	-119 465,87	69 851,05	171 739,00	-137 350,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 430 920,75	112 730,50	-1 138 083,46	-627 528,05
7. Zmiana stanu należności	1 014 393,85	-1 557 237,17	-709 348,72	1 612 621,92
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	176 748,65	-20 022,60	980 869,71	-3 549 653,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-218 435,45	39 007,35	-26 902,42	740 225,70
10. Inne korekty			-152196	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	772 009,14	643 502,56	199 068,29	1 041 494,04
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	12 054,70	88 919,44	340,65	19 648,61
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		88 919,44	340,65	19 648,61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
4. Inne wpływy inwestycyjne	12 054,70			
II. Wydatki	262 479,52	692 746,46	95 511,05	1 690 953,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	79 415,79	342 888,67	95 511,05	1 690 953,53
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	183 063,73	349 857,79		
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-250 424,82	-603 827,02	-95 170,40	-1 671 304,92
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	80 352,64	4 022 885,58	3 531 843,91	1 666 502,82
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki		2 957 400,20	2 765 939,43	1 666 502,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	80 352,64	1 065 485,38	765 904,48	
II. Wydatki	1 097 097,09	3 955 962,04	3 545 457,51	2 148 605,05
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		321 616,00	321 616,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	902 907,80	3 012 374,34	2 829 418,98	1 326 514,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		206 502,71		
8. Odsetki	194 189,29	415 468,99	299 006,36	669 308,61
9. Inne wydatki finansowe			95 416,17	152 781,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 016 744,45	66 923,54	-13 613,60	-482 102,23
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-495 160,13	106 599,08	90 284,29	-1 111 913,11
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-495 160,13	106 599,08		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	780 816,38	674 217,30	674 217,30	1 786 130,41
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	285 656,25	780 816,38	764 501,59	674 217,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania			293 266,33	463 061,37

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 584 511,02	12 979 395,67	12 979 395,67	12 105 610,32
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 584 511,02	12 979 395,67	12 979 395,67	12 105 610,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00	804 040,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych				
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 752 448,58	11 200 279,23	11 200 279,23	9 733 361,39
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-60 619,54	552 169,35	873 785,35	1 466 917,84
a) zwiększenie (z tytułu)		552 169,35	873 785,35	1 466 917,84
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)		552 169,35	873 785,35	1 466 917,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	60 619,54			
- pokrycia straty	60 619,54			
- koszty pozyskania kapitału				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 691 829,04	11 752 448,58	12 074 064,58	11 200 279,23
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	28 022,44	975 076,44	975 076,44	1 568 208,93
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	28 022,44	975 076,44	975 076,44	101 291,09
- korekty błędów podstawowych		12 649,11	101 291,09	101 291,09
- zysk			873 785,35	
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	28 022,44	962 427,33		1 466 917,84
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	60 619,54	-873 785,35		-1 466 917,84
a) zwiększenie (z tytułu)	60 619,54		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	60 619,54			
b) zmniejszenie (z tytułu)		873 785,35	1 296 692,44	1 466 917,84
- podziału zysku z lat ubiegłych		552 169,35	873 785,35	1 466 917,84
- dywidenda		321 616,00	321 616,00	
- korekta błędów podstawowych			101 291,09	
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	88 641,98	88 641,98	-321 616,00	101 291,09
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych				
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		0,00	50 904,91	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	50 904,91	
- korekty błędów podstawowych		0,00	50 904,91	
b) zmniejszenie (z tytułu)				
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	50 904,91	
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	88 641,98	88 641,98	-372 520,91	101 291,09
8. Wynik netto	357 394,33	-60 619,54	12 932,46	873 785,35
a) zysk netto	357 394,33	-60 619,54	12 932,46	873 785,35
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 941 905,35	12 584 511,02	12 518 516,13	12 979 395,67
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 941 905,35	12 584 511,02	12 518 516,13	12 979 395,67

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana
mBank S.A.	Kredyt	1 110 342,69	1 630 295,13	-519 952,44
mBank S.A.	Kredyt	1 800 000,00	2 000 000,00	-200 000,00
PKO BP S.A.	Kredyt	5 675 361,39	6 354 751,52	-679 390,13
BZWBK S.A.	Faktoring	1 211 657,50	1 065 485,38	146 172,12
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Leasing finansowy	0,00	7 740,80	-7 740,80
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	Leasing finansowy	9 491,68	28 567,68	-19 076,00
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Leasing finansowy	116 115,38	138 524,90	-22 409,52
BZWBK Lease	Leasing finansowy	189 880,20	217 930,15	-28 049,95
RAZEM		10 112 848,84	11 443 295,56	-1 330 446,72

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Limit	30.06.2016
Deutsche Bank PBC S.A.	Gwarancja	900 000,00	190 084,47
BZWBK S.A.	Gwarancja		222 329,72
Hestia	Gwarancja	3 000 000,00	2 170 814,62
Interrisk	Gwarancja	2 000 000,00	127 612,00
mBank S.A.	Gwarancja	1 000 000,00	16 815,65
HERMES	Gwarancja	1 500 000,00	93 357,00
mLeasing Sp. z o.o.	Leasing operacyjny		511 317,02
RAZEM		8 400 000,00	3 332 330,48

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 kwietnia 2016 do 31 czerwca 2016 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.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- 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

upřednio 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 upřednio 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 upřednim 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.

I. Wynik finansowy

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

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

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

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

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

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

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

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

4. Komentarz Zarządu.

II kwartał 2016r. przyniósł Spółce przychody w wysokości 7.786 tys. zł wobec 6.870 tys. zł analogicznego okresu 2015r. – tym samym osiągnięto wyższą sprzedaż niż w roku poprzednim. Natomiast zysk netto w wysokości 209 tys. zł, osiągnięty w raportowanym czasie, był wyższy od tożsamego okresu roku ubiegłego o blisko 260%.

Na ten wynik w dużej mierze miał wpływ szereg zakończonych realizacji. Warto wymienić zamknięty projekt na Śląsku – zafakturowanie montażu szeregu produktów w Hali Widowiskowo-Sportowej Gliwice. Sfinalizowane zostały także dwa ważne tematy w Polsce Centralnej: kolejny etap prac na Nowej Łodzi Fabrycznej oraz tunel ewakuacyjny oddany do użytku w nowopowstałym biurowcu Warsaw Spire. Duże znaczenie dla Spółki miało też kompleksowe wyposażenie w produkty przeciwpożarowe Nowej Łodzi Fabrycznej – trzypoziomowego zintegrowanego centrum komunikacji, będącego kluczowym elementem Nowego Centrum Łodzi.

Niewątpliwie negatywny wpływ na wynik miało wypowiedzenie przez firmę Mostostal Warszawa umowy na budowę Spalarni Szczecin. Spółka poinformowała, że odstępuje od realizacji kontraktu z winy inwestora, czyli ZUO Szczecin. Głównymi przyczynami były: niedostarczenie przez inwestora w wyznaczonym terminie gwarancji zapłaty oraz brak współpracy pomiędzy zamawiającym i wykonawcą, co przejawiało się przede wszystkim brakiem dokumentów i rozwiązań technologicznych.

Spółka Małkowski-Martech nie ma problemów z płynnością finansową.

Zarząd Spółki w roku ubiegłym rozpoczął zmiany w koncepcji rozwoju firmy oraz umocnieniu marki własnej. Ten proces, wsparty w obecnym okresie obserwacją zmiany modelu rynkowego, intensyfikuje się i uwidacznia w ciągłym podnoszeniu jakości usług, optymalizacji produkcji, a także precyzyjnym nakierowaniu na potrzeby rynkowe. Zarządzanie przez cele ma wspomóc dalszy intensywny rozwój i wzmocnić obszary tworzące supremację firmy.

Należy podkreślić, że zakończenie wielu inwestycji planowana jest na III i IV kwartał br., a ich finalizacja będzie miała wpływ na wyniki finansowe kolejnych miesięcy. Każdego roku, ze względu na specyfikę branży budowlanej, firma notuje w okresach wzmożonych robót większy poziom zapasów, niż w miesiącach zimowych.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za II kwartał 2016r.

6. Inwestycje kapitałowe.

W II kwartale 2016r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia.

W raportowanym okresie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki. 21 czerwca br. Rada Nadzorcza odwołała pana Sławomira Lubczyńskiego z funkcji Członka Zarządu. Na to stanowisko nie została powołana żadna inna osoba.

Miniony kwartał był okresem wyężonej pracy nad nowymi realizacjami, które udało się Spółce pozyskać oraz finalizacją tematów już rozpoczętych.

W raportowanych miesiącach trwał montaż kurtyn dymowych Marc-Kd na nowopowstającym multimodalnym węźle komunikacyjnym Łódź Fabryczna. Małkowski-Martech S.A. podpisała zlecenie na dostarczenie dodatkowych produktów dla tej realizacji – przeciwpożarowych klap rewizyjnych w wysokiej klasie odporności ogniowej EI240. Wartość tego zlecenia wyniesie ostatecznie ponad 2 mln zł.

W II kwartale 2016r. trwały prace montażowe rozwiązań dedykowanych Hali Widowiskowo-Sportowej Gliwice. Projekt zakłada produkcję i montaż zespołu przeciwpożarowych bram rozwieranych Marc-R i bram rolowanych Marc-Vr. Wartość tego projektu to blisko 1 mln 400 tys. zł.

W powyższym regionie Spółka realizowała jeszcze jeden interesujący konstrukcyjnie temat – nietypowe kurtyny dymowe Marc-Kd z przejściami ewakuacyjnymi. Wyroby zostały zaprojektowane oraz przetestowane przez Dział Badań i Rozwoju, a obecnie są montowane na różnych kondygnacjach parkingu przy Wielostanowiskowy Parking Korona w Krakowie. Należy nadmienić, iż w minionych miesiącach 2016r. podpisano kontrakt na dostarczenie do Krakowa jeszcze jednego interesującego wyrobu – blisko piętnastometrowej bramy przesuwnej Marc-P z przeszkleniami.

Rezultatem współpracy z pracownią architektoniczną APA Wojciechowski oraz firmą Unibep był początek prac nad kolejną realizacją w Warszawie dotyczącą zaprojektowania i zamontowania zespołu kurtyn dymowych. Nowo budowana Galeria Północna zostanie wyposażona w szereg produktów zabezpieczających przed rozprzestrzenianiem się dymu, które zaprojektowano specjalnie do tego kompleksu. Według umowy montaż produktów zakończy się w 2016 roku, a wartość zlecenie wyniesie ponad 800 tys. zł.

To nie jedyny temat realizowany w stolicy z wykorzystaniem kurtyn dymowych Marc-Kd – Spółka podpisała kontrakt na wyposażenie Galerii Handlowej Legionowo w zespół tych produktów, montowanych w kształcie elipsy. Zawarta umowa opiewa na ponad 400 tys. zł. Skala trudności obu powyższych tematów zakłada zaangażowanie wielu działów firmy - od technicznego, poprzez produkcyjny i realizacyjny, po logistyczny.

W okresie sprawozdawczym podpisano także umowę na dostarczenie nietypowych bram zewnętrznych do Elektrowni Kozienice. Zlecenie obejmuje produkcję dwóch bram wielogabarytowych kurtynowych Marc-K w wysokiej odporności ogniowej oraz

jednej, skomplikowanej technicznie, bramy przesuwnej Marc-P. Wartość tego kontraktu to ponad 600 tys. zł., ma się on zakończyć w III kwartale 2016r.

Należy nadmienić, iż w minionych miesiącach 2016 r. podpisano kontrakt na dostarczenie dużej przeciwpożarowej bramy opuszczanej Marc-O do Opery Bałtyckiej w Gdańsku. W tym obiekcie kultury znajdzie się kolejna brama teatralna Spółki, która specjalizuje się w tego typu skomplikowanych realizacjach. Dzięki zleceniu Małkowski-Martech S.A. pozyska około 900 tys. zł.

8. Badania i rozwój.

Najważniejszym wydarzeniem II kwartału 2016r. stało się uzyskanie przez Spółkę Małkowski-Martech S.A. dofinansowania projektu z zakresu rozwoju eksportu, który ma pomóc firmie w ekspansji na rynki zagraniczne. Projekt jest współfinansowany 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. Planowanym efektem realizacji projektu będzie: wzrost przychodów ze sprzedaży produktów na eksport oraz pozyskanie nowych klientów.

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 udało się zaprojektować i przebadać w minionych miesiącach, jest kurtyna dymowa Marc-Kd z przejściem ewakuacyjnym. Ten nowy typ przegrody, dzięki swojej konstrukcji i właściwościom, jest idealnym rozwiązaniem dedykowanym obiektom, w którym istnieje potrzeba przejścia ewakuacyjnego.

9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta.

Nie dotyczy Emitenta.

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