

# RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA II KWARTAŁ 2020 ROKU

WIZJA  
TECHNOLOGIA  
PRODUKT



Konarskie, ul. Kórnicka 4  
62-035 Kórnik

tel. +48 61 222 75 00

fax +48 61 222 75 01

[biuro@malkowski.pl](mailto:biuro@malkowski.pl)

## Spis treści

1. Informacje ogólne .....	3
2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku .....	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	10
4. Komentarz Emitenta do danych finansowych objętych raportem.....	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych .....	16
6. Inwestycje kapitałowe .....	16
7. Znaczące wydarzenia .....	16
8. Badania i rozwój.....	16
9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki .....	16
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego .....	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 804 040,00 PLN: - 7 560 000 akcji serii A - 80 400 akcji serii B - 400 000 akcji serii C
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000350585 Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Marcin Małkowski – Prezes Zarządu Dominik Zbrowski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Dariusz Banach – Przewodniczący Rady Nadzorczej Monika Rezulak – Wiceprzewodnicząca 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	3 478 450	0,10	347 845,00	43,26%
2	Magdalena Małkowska-Pospiech	2 900 000	0,10	290 000,00	36,07%
3	Renata Małkowska	660 000	0,10	66 000,00	8,21%
4	Pozostali – rozproszeni	1 001 950	0,10	100 195,00	12,46%
	<b>Razem</b>	<b>8 040 400</b>		<b>804 040,00</b>	<b>100,0%</b>

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 2020 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>12 465 866,22</b>	<b>23 933 588,86</b>	<b>9 627 871,26</b>	<b>19 356 599,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 686 362,51	22 132 081,62	9 104 460,65	17 245 508,82
II.	Zmiana stanu produktów	758 490,38	1 755 384,18	459 782,12	2 023 832,29
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 013,33	46 123,06	63 628,49	87 257,89
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 666 939,89</b>	<b>22 483 790,08</b>	<b>9 537 472,65</b>	<b>19 014 578,21</b>
I.	Amortyzacja	318 657,92	684 277,70	326 044,14	652 281,74
II.	Zużycie materiałów i energii	5 290 877,36	9 954 241,00	3 894 890,51	8 067 385,35
III.	Usługi obce	1 725 835,38	3 358 194,61	1 485 444,81	2 861 726,43
IV.	Podatki i opłaty	270 916,08	556 956,95	217 338,01	411 496,69
V.	Wynagrodzenia	3 220 232,91	6 223 629,37	2 732 034,61	5 348 009,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	694 729,77	1 368 875,53	684 728,12	1 277 729,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 675,56	326 102,52	196 992,45	395 948,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 014,91	11 512,40	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>798 926,33</b>	<b>1 449 798,78</b>	<b>90 398,61</b>	<b>342 020,79</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>101 140,29</b>	<b>182 124,32</b>	<b>97 693,65</b>	<b>180 249,97</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 465,15	7 465,15	0,00	9 349,59
II.	Dotacje	23 140,71	67 556,43	50 879,59	103 930,30
III.	Inne przychody operacyjne	70 534,43	107 102,74	46 814,06	66 970,08
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>114 335,35</b>	<b>214 425,31</b>	<b>28 642,70</b>	<b>53 192,51</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16 840,64	16 840,64	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	97 494,71	197 584,67	28 642,70	53 192,51
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>785 731,27</b>	<b>1 417 497,79</b>	<b>159 449,56</b>	<b>469 078,25</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4 864,43</b>	<b>19 293,77</b>	<b>1 669,38</b>	<b>1 934,47</b>
I.	Odsetki	26,38	6 522,52	1 669,38	1 934,47
II.	Inne	4 838,05	12 771,25	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>120 333,53</b>	<b>270 831,95</b>	<b>123 451,13</b>	<b>248 372,19</b>
I.	Odsetki	101 131,51	229 986,11	103 590,82	203 636,22
II.	Inne	19 202,02	40 845,84	19 860,31	44 735,97
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>670 262,17</b>	<b>1 165 959,61</b>	<b>37 667,81</b>	<b>222 640,53</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>119 926,00</b>	<b>209 642,00</b>	<b>36 006,00</b>	<b>95 798,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>550 336,17</b>	<b>956 317,61</b>	<b>1 661,81</b>	<b>126 842,53</b>

Tabela 2 – Bilans

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>15 102 229,48</b>	<b>14 047 327,50</b>	<b>15 535 378,62</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 023 995,92</b>	<b>1 087 172,36</b>	<b>1 296 696,78</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	881 914,47	618 630,61	932 235,45
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	142 081,45	468 541,75	364 461,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 295 730,84</b>	<b>12 363 390,85</b>	<b>13 462 504,26</b>
1. Środki trwałe	13 116 027,95	12 323 021,57	13 254 732,88
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	8 764 642,12	8 881 377,65	8 887 185,01
c. urządzenia techniczne i maszyny	1 550 797,21	970 836,31	1 680 320,78
d. środki transportu	152 569,92	185 393,87	168 981,87
e. inne środki trwałe	538 326,70	175 721,74	408 553,22
2. Środki trwałe w budowie	179 702,89	40 369,28	207 771,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>86 042,72</b>	<b>105 476,29</b>	<b>95 261,58</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	86 042,72	105 476,29	95 261,58
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	86 042,72	105 476,29	95 261,58
- inne długoterminowe aktywa finansowe	86 042,72	105 476,29	95 261,58
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>696 460,00</b>	<b>491 288,00</b>	<b>680 916,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	696 460,00	491 288,00	680 916,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>20 538 122,48</b>	<b>18 249 117,84</b>	<b>20 362 797,74</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>7 833 862,51</b>	<b>7 660 126,59</b>	<b>7 717 881,18</b>
1. Materiały	3 868 600,01	4 044 073,82	3 777 578,27
2. Półprodukty i produkty w toku	1 844 570,75	2 056 290,69	1 740 333,52
3. Produkty gotowe	1 999 188,42	1 444 823,07	2 075 536,83
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	121 503,33	114 939,01	124 432,56
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 756 445,40</b>	<b>9 818 851,84</b>	<b>11 981 934,26</b>
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	11 756 445,40	9 818 851,84	11 981 934,26
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 746 088,98	9 804 835,98	11 789 233,36
- do 12 miesięcy	11 746 088,98	9 804 835,98	11 789 233,36
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	300,00	0,00	187 446,56
c. inne	10 056,42	14 015,86	5 254,34
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>243 931,65</b>	<b>236 094,30</b>	<b>111 245,37</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	243 931,65	236 094,30	111 245,37
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	243 931,65	236 094,30	111 245,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	180 401,98	177 450,16	90 715,70
- inne środki pieniężne	63 529,67	58 644,14	20 529,67
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>703 882,92</b>	<b>534 045,11</b>	<b>551 736,93</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>35 640 351,96</b>	<b>32 296 445,34</b>	<b>35 898 176,36</b>

cd. Bilans

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 797 273,95</b>	<b>12 307 104,99</b>	<b>13 484 188,34</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 036 916,34	11 376 222,46	11 376 222,46
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
IV. Zysk (strata) netto	956 317,61	126 842,53	1 303 925,88
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 843 078,01</b>	<b>19 989 340,35</b>	<b>22 413 988,02</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 611 646,19</b>	<b>865 013,91</b>	<b>1 365 989,60</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345 488,00	202 326,00	340 394,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	138 070,00	135 250,00	141 810,00
a. długoterminowa	22 300,00	13 300,00	22 300,00
b. krótkoterminowa	115 770,00	121 950,00	119 510,00
3. Pozostałe rezerwy	1 128 088,19	527 437,91	883 785,60
a. długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	1 128 088,19	527 437,91	883 785,60
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 226 238,25</b>	<b>5 148 482,99</b>	<b>5 419 036,33</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 226 238,25	5 148 482,99	5 419 036,33
a. kredyty i pożyczki	4 433 720,24	4 708 153,28	4 525 197,92
b. inne zobowiązania finansowe	792 518,01	440 329,71	893 838,41
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 863 793,94</b>	<b>13 678 055,95</b>	<b>15 420 006,03</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 774 764,90	13 591 719,82	15 397 976,99
a. kredyty i pożyczki	5 644 275,92	4 660 569,16	5 953 585,18
b. inne zobowiązania finansowe	1 535 207,23	2 176 943,63	2 437 756,64
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 651 775,00	4 171 186,45	4 275 130,99
- do 12 miesięcy	4 651 775,00	4 171 186,45	4 275 130,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	206 733,59	796 393,44	315 141,78
e. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	1 369 262,58	1 053 428,87	1 648 033,68
f. z tytułu wynagrodzeń	699 361,97	669 784,63	752 716,82
g. inne	668 148,61	63 413,64	15 611,90
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>89 029,04</b>	<b>86 336,13</b>	<b>22 029,04</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>141 399,63</b>	<b>297 787,50</b>	<b>208 956,06</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	141 399,63	297 787,50	208 956,06
a. długoterminowe	91 386,75	141 399,63	141 399,63
b. krótkoterminowe	50 012,88	156 387,87	67 556,43
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>35 640 351,96</b>	<b>32 296 445,34</b>	<b>35 898 176,36</b>

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I. Zysk (strata) netto	956 317,61	126 842,53	1 303 925,88
II. Korekty razem	961 310,53	-565 595,86	-1 596 525,42
1. Amortyzacja	684 277,70	652 281,74	1 300 944,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	106,49	199,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	152 165,70	142 449,84	319 924,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 465,15	-9 349,59	-38 617,87
5. Zmiana stanu rezerw	245 656,59	133 830,77	634 806,46
6. Zmiana stanu zapasów	-115 981,33	-2 247 729,86	-2 305 484,45
7. Zmiana stanu należności	225 488,86	801 676,55	-1 361 405,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 414,58	312 128,41	500 249,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-235 246,42	-350 990,21	-647 141,47
10. Inne korekty		0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 917 628,14</b>	<b>-438 753,33</b>	<b>-292 599,54</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I. Wpływy	16 684,01	9 349,59	48 832,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 465,15	9 349,59	38 617,88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne	9 218,86	0,00	10 214,71
II. Wydatki	244 803,42	65 959,69	1 308 961,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	244 803,42	65 959,69	1 308 961,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-228 119,41</b>	<b>-56 610,10</b>	<b>-1 260 129,07</b>
I. Wpływy	126 665,63	931 102,03	6 715 869,67
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	126 665,63	357 688,50	6 007 706,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		573 413,53	708 163,27
II. Wydatki	1 683 488,08	554 858,07	5 407 109,46
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	527 452,57	282 955,36	4 822 912,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	395 387,57		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	608 482,24	129 346,38	264 072,95
8. Odsetki	152 165,70	142 449,84	319 924,13
9. Inne wydatki finansowe		106,49	199,78
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 556 822,45</b>	<b>376 243,96</b>	<b>1 308 760,21</b>
<b>D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>132 686,28</b>	<b>-119 119,47</b>	<b>-243 968,40</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>132 686,28</b>	<b>119 119,47</b>	<b>-243 968,40</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>111 245,37</b>	<b>355 213,77</b>	<b>355 213,77</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>243 931,65</b>	<b>236 094,30</b>	<b>111 245,37</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>13 484 188,34</b>	<b>12 180 262,46</b>	<b>12 180 262,46</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 484 188,34</b>	<b>12 180 262,46</b>	<b>12 180 262,46</b>
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	11 376 222,46	11 362 224,78	11 362 224,78
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	660 693,88	0,00	13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)	660 693,88		13 997,68
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 036 916,34	11 362 224,78	11 376 222,46
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	1 303 925,88	13 997,68	13 997,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 303 925,88	13 997,68	13 997,68
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 303 925,88	0,00	-13 997,68
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 303 925,88	0,00	13 997,68
- podziału zysku z lat ubiegłych	660 693,88		13 997,68
- dywidenda	643 232,00		
- korekta błędu podstawowego			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	13 997,68	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	13 997,68	0,00
6. Wynik netto	956 317,61	126 842,53	1 303 925,88
a) zysk netto	956 317,61	126 842,53	1 303 925,88
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 797 273,95</b>	<b>12 307 104,99</b>	<b>13 484 188,34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 797 273,95</b>	<b>12 307 104,99</b>	<b>13 484 188,34</b>



Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	30.06.2020	31.12.2019
PKO BP	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	2 553 365,20	2 426 699,57
PKO BP	Kredyt	linia wielocelowa	1 500 000,00	1 710 974,89
PKO BP	Kredyt	odotowy nieodnawialny	1 225 000,00	1 450 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	4 799 630,96	4 891 108,64
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	1 305 057,67	2 175 568,63
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	10 951,82	35 086,80
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	295 188,18	325 336,55
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	33 808,98	40 070,33
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	100 380,73	108 422,44
PKO leasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	412 183,64	453 193,41
DELL Finance	Leasing operacyjny	wyposażenie	170 154,22	193 916,89
<b>RAZEM:</b>			<b>12 405 721,40</b>	<b>13 810 378,15</b>

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019
Santander (Deutsche Bank)	Gwarancja Bankowa	0,00	18 437,70
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	68 899,91	68 899,91
mBank	Gwarancja Bankowa	59 614,21	59 614,21
PKO BP	Gwarancja Bankowa	437 360,00	437 360,00
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	561 453,96	1 561 249,09
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	56 104,99	66 879,64
mLeasing	Leasing operacyjny	1 788 439,08	1 693 860,01
BMW Leasing	Leasing operacyjny	159 982,53	177 708,15
<b>RAZEM:</b>		<b>3 131 854,68</b>	<b>4 084 008,71</b>

### 3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą, a także nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją w okresie sporządzania niniejszego raportu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- d. Sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym, gdyż Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

#### Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

#### a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych (w %):

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

Dla środków trwałych:

- |                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| • Budynki i budowle               | 2,5 do 4,5 |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 10 do 30   |
| • Środki 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 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.

#### 4. Komentarz Emitenta do danych finansowych objętych raportem

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w II kwartale roku 2020 wyniosła 12.465 tys. zł i wzrosła o 2.838 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 11.686 tys. zł, a wygenerowany przez Spółkę zysk brutto wyniósł 670,3 tys. zł.

W ujęciu półrocznym przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły wartość 22.132 tys.zł, a zysk brutto wyniósł 1.166 tys.zł, co stanowi istotną zmianę w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, w którym Spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 222,6 tys.zł.

Dnia 17 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. aneks do umowy kredytowej zawieszającej na okres 6 miesięcy spłatę rat kapitałowych przy jednoczesnym wydłużeniu okresów kredytowania o 6 miesięcy. Podpisany aneks dotyczył kredytu w kwocie 1.225 tys.zł, spłata pierwszej transzy nastąpi w październiku 2020 roku.

Dnia 22 czerwca 2020 roku odbyło się w siedzibie Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło między innymi uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu Spółki, jak i członkom Rady Nadzorczej. Podjęto również uchwał dotyczące podziału zysku za rok 2019, Akcjonariusze Spółki zdecydowali o przeznaczeniu kwoty 643,3 tys. zł na wypłatę dywidendy, tj. 8 groszy na jedną akcję. Jako dzień dywidendy przyjęto datę 30 czerwca 2020 roku, a 07 lipca 2020 roku jako dzień wypłaty dywidendy.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ SARS-CoV-2 na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zakłócenia mające negatywny wpływ na bieżące projekty, które realizowane są zgodnie z planem, jak i na wpływ nowych zamówień i zapytań ofertowych.

## **5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych**

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za II kwartał 2020r.

## **6. Inwestycje kapitałowe**

W II kwartale 2020r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

## **7. Znaczące wydarzenia**

W II kwartale roku 2020 Spółka realizowała między innymi takie projekty jak:

- Centrum Logistyczne Śnieżka w Zawadzie,
- Merkurs Market markety budowlane w Bielsku Białej i Krośnie,
- Mennica Legacy Tower Warszawa budynek biurowy wraz z garażem podziemnym,
- Wieżowiec Skyliner w Warszawie,
- Wieżowiec Generation Park w Warszawie.

W drugim kwartale roku 2020 Spółka kontynuuje swoje działania charytatywne dostarczyliśmy między innymi maseczki ochronne Specjalistycznemu Zespołowi Opieki Zdrowotnej nad Matką i Dzieckiem w Poznaniu.

## **8. Badania i rozwój**

II kwartał roku 2020 kontynuowaliśmy prace nad nietypowymi rozwiązaniami, które Spółka realizuje na potrzeby indywidualnych zleceń. Możliwość zaprojektowania oraz przetestowania innowacyjnego rozwiązania jest istotnym elementem przewagi konkurencyjnej i ma znaczny wpływ na wybór oferty Spółki przez kontrahentów.

## **9. Organizacja grupy kapitałowej Emitenta**

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	30.09.2018	115,5
2	31.12.2018	116,0
3	31.03.2019	125,0
4	30.06.2019	132,0
5	30.09.2019	140,0
6	31.12.2019	146,0
7	31.03.2020	144,0
8	30.06.2020	142,0

Na koniec czerwca 2020 Spółka zatrudniała 144 osoby, co w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło 142 jednostki.