

RAPORT KWARTALNY MAŁKOWSKI-MARTECH S.A. ZA II KWARTAŁ 2019 ROKU

WIZJA
TECHNOLOGIA
MATERIA



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 2019 roku	4
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	10
4. Komentarz Zarządu	15
5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych	16
6. Inwestycje kapitałowe	16
7. Znaczące wydarzenia	16
8. Badania i rozwój.....	17
9. Organizacja grupy kapitałowej Spółki	17
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego	17
11. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób.....	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 – 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	3 326 951	0,10	332 695,10	41,4%
2	Magdalena Małkowska-Pospiech	2 900 000	0,10	290 000,00	36,1%
3	Renata Małkowska	660 000	0,10	66 000,00	8,2%
4	Pozostali – rozproszeni	1 153 449		115 344,90	14,3%
	Razem	8 040 400		804 040,00	100,0%

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

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku

Tabela 1 – Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 627 871,26	19 356 599,00	7 885 357,68	14 297 388,03
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
i.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 104 460,65	17 245 508,82	7 107 951,83	13 130 260,66
II.	Zmiana stanu produktów	459 782,12	2 023 832,29	745 014,09	1 121 968,05
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	63 628,49	87 257,89	32 391,76	45 159,32
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 537 472,65	19 014 578,21	7 787 361,10	14 639 372,37
I.	Amortyzacja	326 044,14	652 281,74	286 103,43	564 445,07
II.	Zużycie materiałów i energii	3 894 890,51	8 067 385,35	3 287 331,52	5 987 401,58
III.	Usługi obce	1 485 444,81	2 861 726,43	1 387 240,54	2 587 496,74
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	217 338,01	411 496,69	147 359,67	296 596,00
V.	Wynagrodzenia	2 732 034,61	5 348 009,60	2 080 028,74	3 951 576,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	684 728,12	1 277 729,80	468 048,69	904 692,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	196 992,45	395 948,60	112 488,51	304 319,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	18 760,00	42 844,50
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	90 398,61	342 020,79	97 996,58	-341 984,34
D.	Pozostałe przychody operacyjne	97 693,65	180 249,97	231 854,13	322 240,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 349,59	22 500,00	22 500,00
II.	Dotacje	50 879,59	103 930,30	53 038,70	106 089,41
III.	Inne przychody operacyjne	46 814,06	66 970,08	156 315,43	193 651,49
E.	Pozostałe koszty operacyjne	28 642,70	53 192,51	186 023,87	194 965,37
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	28 642,70	53 192,51	186 023,87	194 965,37
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	159 449,56	469 078,25	143 826,84	-214 708,81
G.	Przychody finansowe	1 669,38	1 934,47	17 272,97	20 178,77
I.	Odsetki	1 669,38	1 934,47	15 757,47	18 663,27
II.	Inne	0,00	0,00	1 515,50	1 515,50
H.	Koszty finansowe	123 451,13	248 372,19	110 182,10	217 570,97
I.	Odsetki	103 590,82	203 636,22	90 357,66	177 821,67
II.	Inne	19 860,31	44 735,97	19 824,44	39 749,30
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	37 667,81	222 640,53	50 917,71	-412 101,01
J.	Podatek dochodowy	36 006,00	95 798,00	-37 790,00	-37 790,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 661,81	126 842,53	88 707,71	-374 311,01

Tabela 2 – Bilans

	Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	14 047 327,50	13 453 400,42	14 430 308,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 087 172,36	793 206,04	1 393 913,62
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	618 630,61	42 983,67	660 002,56
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	468 541,75	750 222,37	733 911,06
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 363 390,85	12 193 454,30	12 471 371,79
1.	Środki trwałe	12 323 021,57	12 038 398,50	12 385 132,11
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	8 881 377,65	9 175 794,83	9 030 381,38
c.	urządzenia techniczne i maszyny	970 836,31	660 335,43	1 094 243,71
d.	środki transportu	185 393,87	42 033,09	16 379,93
e.	inne środki trwałe	175 721,74	50 543,15	134 435,09
2.	Środki trwałe w budowie	40 369,28	121 044,42	34 821,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	34 011,38	51 418,34
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	105 476,29	110 674,08	105 476,29
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	105 476,29	110 674,08	105 476,29
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	105 476,29	110 674,08	105 476,29
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	105 476,29	110 674,08	105 476,29
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	491 288,00	356 066,00	459 547,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	491 288,00	356 066,00	459 547,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	18 249 117,84	14 152 689,06	16 706 865,09
I.	Zapasy	7 660 126,59	5 098 569,56	5 412 396,73
1.	Materiały	4 044 073,82	3 052 165,11	3 170 483,06
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 056 290,69	1 160 102,28	1 430 246,46
3.	Produkty gotowe	1 444 823,07	809 006,20	586 216,45
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	114 939,01	77 295,97	225 450,76
II.	Należności krótkoterminowe	9 818 851,84	8 577 809,51	10 620 528,39
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	9 818 851,84	8 577 809,51	10 620 528,39
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	9 804 835,98	8 550 825,41	10 612 592,41
-	do 12 miesięcy	9 804 835,98	8 550 825,41	10 612 592,41
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	0,00	0,00	0,00
c.	inne	14 015,86	26 984,10	7 935,98
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	236 094,30	196 751,90	355 213,77
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	236 094,30	196 751,90	355 213,77
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	236 094,30	196 751,90	355 213,77
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	177 450,16	147 554,08	351 013,01
-	inne środki pieniężne	58 644,14	49 197,82	4 200,76
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534 045,11	279 558,09	318 726,20
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	32 296 445,34	27 606 089,48	31 137 173,79

cd. Bilans

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	12 307 104,99	11 791 953,77	12 179 724,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	804 040,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 376 222,46	11 362 224,78	11 362 224,78
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
IV. Zysk (strata) netto	126 842,53	-374 311,01	13 459,48
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 989 340,35	15 814 135,71	18 957 449,53
I. Rezerwy na zobowiązania	865 013,91	600 795,88	731 183,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 326,00	129 382,00	181 993,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 250,00	102 480,00	135 250,00
a. długoterminowa	13 300,00	7 120,00	13 300,00
b. krótkoterminowa	121 950,00	95 360,00	121 950,00
3. Pozostałe rezerwy	527 437,91	368 933,88	413 940,14
a. długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	527 437,91	368 933,88	413 940,14
II. Zobowiązania długoterminowe	5 148 482,99	5 315 856,14	5 291 592,31
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 148 482,99	5 315 856,14	5 291 592,31
a. kredyty i pożyczki	4 708 153,28	5 257 019,36	4 891 108,64
b. inne zobowiązania finansowe	440 329,71	58 836,78	400 483,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 678 055,95	9 389 664,47	12 532 956,28
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 591 719,82	9 340 962,36	12 527 399,09
a. kredyty i pożyczki	4 660 569,16	3 945 914,07	4 402 880,66
b. inne zobowiązania finansowe	2 176 943,63	1 251 277,19	1 601 122,67
c. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 171 186,45	2 538 385,13	4 464 492,09
- do 12 miesięcy	4 171 186,45	2 538 385,13	4 464 492,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
d. zaliczki otrzymane na dostawy	796 393,44	203 841,98	307 889,33
e. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	1 053 428,87	856 819,38	1 228 402,79
f. z tytułu wynagrodzeń	669 784,63	519 719,06	511 338,09
g. inne	63 413,64	25 005,55	11 273,46
3. Fundusze specjalne	86 336,13	48 702,11	5 557,19
IV. Rozliczenia międzyokresowe	297 787,50	507 819,22	401 717,80
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	297 787,50	507 819,22	401 717,80
a. długoterminowe	141 399,63	401 717,82	208 956,07
b. krótkoterminowe	156 387,87	106 101,40	192 761,73
PASYWA RAZEM	32 296 445,34	27 606 089,48	31 137 173,79

Tabela 3 – Rachunek przyływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	126 842,53	-374 311,01	13 459,48
II. Korekty razem	-565 595,86	379 815,78	997 467,36
1. Amortyzacja	652 281,74	564 445,07	1 179 172,63
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	106,49	-160,12	261,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	142 449,84	139 362,83	283 794,42
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 349,59	-22 500,00	-26 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	133 830,77	-209 838,67	-79 451,41
6. Zmiana stanu zapasów	-2 247 729,86	-207 880,72	-521 707,89
7. Zmiana stanu należności	801 676,55	579 420,55	-1 463 298,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	312 128,41	-599 021,15	1 737 458,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-350 990,21	135 987,99	-112 762,54
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-438 753,33	5 504,77	1 010 926,84
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	9 349,59	204 132,77	212 830,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 349,59	22 500,00	26 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	181 632,77	186 830,56
II. Wydatki	65 959,69	122 979,94	1 111 425,81
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 959,69	122 979,94	172 235,79
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	939 190,02
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-56 610,10	81 152,83	-898 595,25
I. Wpływy	931 102,03	94 826,56	950 024,53
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	357 688,50	94 826,56	450 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
4. Inne wpływy finansowe	573 413,53	0,00	500 024,53
II. Wydatki	554 858,07	301 221,22	1 023 631,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	282 955,36	317 955,36	582 072,93
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	-199 471,50	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	129 346,38	43 534,65	157 763,96
8. Odsetki	142 449,84	139 362,83	283 794,42
9. Inne wydatki finansowe	106,49	-160,12	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	376 243,96	-206 394,66	-73 606,78
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-119 119,47	-119 737,06	38 724,81
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	119 119,47	119 737,06	38 724,81
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	355 213,77	316 488,96	316 488,96
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	236 094,30	196 751,90	355 213,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 180 262,46	12 166 264,78	12 166 264,78
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 180 262,46	12 166 264,78	12 166 264,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	804 040,00	804 040,00	804 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 362 224,78	11 750 847,91	11 750 847,91
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-388 623,13	-388 623,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	388 623,13	388 623,13
- pokrycia straty	0,00	388 623,13	388 623,13
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 362 224,78	11 362 224,78	11 362 224,78
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 997,68	0,00	-81 262,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 997,68	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	13 997,68	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	81 262,29	81 262,29
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	307 360,84	307 360,84
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		307 360,84	307 360,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	388 623,13	388 623,13
- pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach		388 623,13	388 623,13
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	13 997,68	0,00	0,00
6. Wynik netto	126 842,53	-374 311,01	13 997,68
a) zysk netto	126 842,53	0,00	13 997,68
b) strata netto	0,00	374 311,01	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 307 104,99	11 791 953,77	12 180 262,46
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 307 104,99	11 791 953,77	12 180 262,46

Tabela 5 – Finansowe zobowiązania – bilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	Opis	30.06.2019	31.12.2018
mBank	Kredyt	obrotowy w rach. bieżącym	1 894 658,29	1 536 969,94
mBank	Kredyt	obrotowy odnawialny	2 400 000,00	2 500 000,00
PKO BP	Kredyt	inwestycyjny	5 074 064,00	5 257 019,36
Coface Factoring	Faktoring	niepełny - z regresem	2 040 818,89	1 467 405,36
Millennium Leasing	Leasing finansowy	samochód osobowy	0,00	15 219,03
Santander Leasing	Leasing finansowy	maszyna produkcyjna	58 836,78	82 196,67
mLeasing	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	355 099,04	384 540,04
Siemens Finance	Leasing operacyjny	maszyna produkcyjna	46 215,03	52 245,24
PKO leasing	Leasing operacyjny	wózek widłowy	116 303,60	0,00
RAZEM:			11 985 995,63	11 295 595,64

Tabela 6 – Finansowe zobowiązania – pozabilansowe

Wyszczególnienie	Rodzaj zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018
Santander (Deutsche Bank)	Gwarancja Bankowa	18 437,70	18 437,70
Santander (BZWBK)	Gwarancja Bankowa	79 114,62	79 114,62
Ergo Hestia	Gwarancja Ubezpieczeniowa	1 612 115,60	1 726 460,65
mBank	Gwarancja Bankowa	59 614,21	59 614,21
Volkswagen Leasing	Leasing operacyjny	77 654,29	88 428,93
mLeasing	Leasing operacyjny	1 740 366,36	1 379 354,32
BMW Leasing	Leasing operacyjny	217 908,65	237 672,72
RAZEM:		3 805 211,43	3 589 083,15

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 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 Zarządu

Spółka w II kwartale roku 2019 osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 9.104,5 tys.zł oraz zysk brutto w wysokości 37,7 tys.zł. W ujęciu półrocznym przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły wartość 17.245,5 tys.zł, a zysk brutto wyniósł 222,6 tys.zł, co stanowi istotną zmianę w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, w którym Spółka odnotowała stratę w wysokości 412,1 tys.zł.

Dynamika sprzedaży produktów zarówno w II kwartale jak również w pierwszym półroczu 2019 utrzymała się na poziomie powyżej 30% w porównaniu z analogicznymi okresami roku poprzedniego. We wspomnianych okresach II kwartału, jaki i sześciu miesięcy bieżącego roku Spółka uzyskała dodatnie wyniki na każdym poziomie rachunku zysków i strat.

Biorąc pod uwagę ilość i wartość zamówień składanych przez klientów na produkty Spółki zakładamy utrzymanie zarówno dynamiki sprzedaży, jak i wzrostów osiągniętych wyników w III i IV kwartale roku 2019.

Kontynuując strategię określoną w raporcie okresowym za I kwartał roku 2019, budujemy solidną bazę na nadchodzące lata przez działania na rynkach sprzedażowych, a także skupiamy się na obsłudze posprzedażowej. Nieustannie pracujemy nad portfolio klientów oraz budujemy relacje z architektami, oferując rozwiązania dopasowane do ich potrzeby i oczekiwań.

Pamiętamy również o naszych pracownikach, których liczba w porównaniu z końcem roku 2018 wzrosła o 16 osób, głównie na wydziałach produkcyjnych, w związku z tym

ich ogólna ilość na koniec czerwca 2019 wynosiła 134 osoby. To dla nich w II kwartale 2019 roku zorganizowaliśmy dwa ważne wydarzenia: wyjazd integracyjno-szkoleniowy oraz festyn z okazji Dnia Dziecka odbywający się na terenie firmy. Projekty te realizowane przez dział HR miały za zadanie poprawę komunikacji między działami oraz popularyzację wartości nadrzędnych dla firmy wśród osób nowo zatrudnionych.

5. Informacje o realizacji prognoz wyników finansowych.

Spółka Małkowski-Martech S.A. nie opublikowała prognoz finansowych za II kwartał 2019r.

6. Inwestycje kapitałowe.

W II kwartale 2019r. Spółka Małkowski-Martech S.A. nie realizowała żadnych inwestycji kapitałowych.

7. Znaczące wydarzenia.

II kwartał 2019 to prace nad wyprodukowaniem i dostarczeniem do największego budynku w centrum Warszawy – Warsaw Hub – szeregu biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. W całym kompleksie zamontowanych zostanie około 40 różnych bram przeciwpożarowych, które oddzielą strefy pożarowe w budynku i zabezpieczą go przed rozprzestrzenieniem się pożaru.

W stolicy Spółka zaangażowana była również w projekt rewitalizacyjny kolejnego etapu Elektrowni Powiśle. W odnowionych budynkach XX-wiecznej Elektrowni oraz w sąsiadujących obiektach zostanie zamontowanych blisko 150 kurtyn dymowych, zabezpieczających przed rozprzestrzenieniem się dymu.

Ponadto w Poznaniu, w nowobudowanym budynku Wydziału Architektury Politechniki Poznańskiej zakończyły się prace montażowe blisko 20 bram przesuwnych przeciwpożarowych Marc-P. Ze względu na wysokie wymagania estetyczne projektowanie wyrobów wymagało idealnego wkomponowania w design budynku.

Równie indywidualnego podejścia wymagał montaż 8 grodzi przeciwpożarowych na przejściach transportowych w Fabryce Volkswagen. Inwestycja obejmuje rozbudowę zakładu produkcyjnego o halę spawalniczą z zapleczem logistycznym. Wyposażenie fabryki w nowoczesne rozwiązania technologiczne zainicjowało powstanie dedykowanych rozwiązań przeciwpożarowych o wysokich parametrach technicznych. Grodzie zaprojektowano na bazie bram przesuwnych Marc-P i opuszczanych Marc-O. Podobny montaż kontynuowano w Cukrowni w Środzie Wielkopolskiej. Dla obiektu, poza rozwiązaniami dedykowanymi linii produkcyjnej, wyprodukowano bramy opuszczane z płaszczem elastycznym Marc-Ok.

Wiele obiektów mieszkaniowych na terenie całego kraju jest zabezpieczanych produktami Spółki. W okresie sprawozdawczym Apartamenty Novum w Krakowie zostały wyposażone w różnego typu bramy kurtynowe. Zaletą i istotną przewagą

wymienionych bram są warunki zabudowy, pozwalające łatwo zaprojektować oddzielenia stref pożarowych w garażach podziemnych oraz zabezpieczenia okien.

W Galerii Solaris w Opolu rozpoczęto montaż podobnego rodzaju wyrobów. Rozwiązanie wymagało dużego zaangażowania technicznego firmy ze względu na nietypowy kształt montażu przegród przeciwpożarowych – po elipsie.

Równie ciekawą realizacją, która rozpoczęła się w opisywanych miesiącach, a potrwa do końca roku, jest Unity Centre Kraków. Jest to wielofunkcyjne centrum biznesowe złożone z kilku budynków z garażami podziemnymi. Spółka podpisała umowę na dostarczenie do tego kompleksu zespołu bram przesuwanych Marc-P i bram kurtynowych Marc-Ok.

W II kwartale 2019r. zakończono także montaż bram przesuwanych wieloskrzydłowych dymoszczelnych w biurowcu Settiner Buisness Center w Szczecinie.

Brama do Kultury, projekt dedykowany projektantom, był kontynuowany w II kwartale. W nowoczesnych wnętrzach teatru Capitol odbyło się spotkanie z grupą architektów, gdzie dyskutowano o najnowszych zmianach w prawie budowlanym oraz przepisach przeciwpożarowych. Obecnie planowane są kolejne wydarzenia kontynuujące cykl spotkań Brama do Kultury.

8. Badania i rozwój

II kwartał roku w Spółce to głównie prace rozwojowe skupione na optymalizacji procesów produkcyjnych i logistycznych mających na celu znaczące podniesienie mocy produkcyjnych. Dzięki innowacyjnym produktom oraz oferowanym warunkom zabudowy udział Spółki w rynku biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych stale rośnie i stanowi przesłankę do wprowadzenia istotnych inwestycji w obszarze produkcyjnym. Nakłady inwestycyjne nakierowane są na zwiększenie powierzchni wydziału produkcyjnego oraz optymalne wykorzystanie powierzchni magazynowych. Spółka planuje także w trzecim kwartale roku zakupić specjalistyczne maszyny (w tym wykrawarka CNC) wpływających na automatyzację procesu produkcji.

W ramach planów długofalowych Spółka przygotowuje się do projektu rozbudowy działu Badania i Rozwoju. Docelowo planujemy budowę hali niezależnego laboratorium badawczo-rozwojowego, które umożliwi w większym niż dotychczas zakresie wdrażanie i testowanie nowych produktów, jaki i da możliwość świadczenia usług w zakresie testowania rozwiązań przeciwpożarowych dla firm zewnętrznych.

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	30.09.2017	93,0
2	31.12.2017	100,0
3	31.03.2018	105,0
4	30.06.2018	108,5
5	30.09.2018	115,5
6	31.12.2018	116,0
7	31.03.2019	125,0
8	30.06.2019	132,0

Na koniec czerwca 2019 Spółka zatrudniała 134 osoby, co w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło 132 jednostki.