

RAPORT KWARTALNY

MAŁKOWSKI-MARTECH S.A.

ZA II KWARTAŁ 2013 ROKU



Raport zawiera:

1. Podstawowe informacje o Emitencie
2. Wybrane dane finansowe za okres od 31 marca 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Konarskie, 07-08-2013 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba	Konarskie, gm. Kórnik
Telefony	+48 61 62 56 873
Fax	+48 61 62 56 807
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*	Zenon Małkowski – Prezes Zarządu Sławomir Lubczyński – Członek 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

* Z funkcji Członka Zarządu został odwołany na własną prośbę Marcin Małkowski dnia 18.01.2013 o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 2/2013.

Z funkcji Członka Zarządu został odwołany na własną prośbę Marcin Małkowski dnia 30.07.2013 o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 11/2013.

** W okresie od 1.03.2012 do 30.06.2012 r. w Radzie Nadzorczej Małkowski-Martech S.A. nie zaszły żadne zmiany.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES II kwartału 2013 r.

Tabela 1 – Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013 (w tys. zł)	Na dzień 31.03.2013 r. (w tys. zł)	Na dzień 30.06.2012 r. (w tys. zł)	Na dzień 31.03.2012 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	11 834	11 900	12 509	13 340
Należności długoterminowe				
Należności krótkoterminowe	8 524	7 905	7 155	8 077
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	749	568	995	904
Zobowiązania długoterminowe	7 089	7 187	7 672	7 993
Zobowiązania krótkoterminowe	9 160	9 228	10 293	9 523

Tabela 2 – Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.03.2013 r. do 30.06.2013 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.03.2012 r. do 31.06.2012 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. (w tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	7 114	7 421	13 362	14 586
Amortyzacja	312	337	656	643
Zysk/strata na sprzedaży	191	154	938	58
Zysk/strata na działalności operacyjnej	178	-690	1 829	122
Zysk/strata brutto	-12	-960	1 423	-320
Zysk/strata netto	-72	-831	1 196	-320

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 7 114 tys. zł oraz poniosła niewielką stratę netto w wysokości 72 tys. zł.

W porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego, przychody są niższe o 4 proc. Natomiast strata poniesiona w analogicznym kwartale roku ubiegłego jest znacznie niższa, bo aż

o 759 tys. zł. Udało się więc poprawić rentowność działalności podstawowej Spółki i to w przypadku wzrostu konkurencji na rynku przegród przeciwpożarowych, który jest silnie powiązany z branżą budowlaną przeżywającą spadek koniunktury.

Spółka konsekwentnie poszukuje nowych rozwiązań zmniejszających koszty wytworzenia oraz usprawniających montaż produkowanych wyrobów.

Zysk netto w pierwszym półroczu 2013 r. jest wyższy od wyniku netto w analogicznym okresie roku 2012. W 2012 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 320 tys. zł. a w roku bieżącym uzyskała zysk w wysokości 1.196 tys. zł. Oprócz czynników wymienionych powyżej wynika to przede wszystkim z rozwiązywania odpisów aktualizujących należności. Chodzi tu przede wszystkim o odpisy utworzone na należności konsorcjum budującego Stadion Narodowy w Warszawie.

Z pozycji bilansu Spółki wynika, iż spadła wartość jej kapitałów własnych o 11 proc. co wynika ze straty wykazanej za rok 2012 roku. Niższa niż przed rokiem jest także wartość należności krótkoterminowych o 3 proc. przede wszystkim wiąże się to z zapłatą należności za budowę Stadionu Narodowego i Areny w Ostródzie. Poprawiła się także sytuacja z zatrzymaniami kaucyjnymi. Na koniec pierwszego kwartału 2013 zatrzymania kaucyjne nie zamienione jeszcze na gwarancje bankowe zmniejszyły się do 1 454 tys. zł.

Odbiór prac związanych z budową Areny w Ostródzie dla firmy Mirbud nastąpił 30 czerwca. Wystawiono ostatnie faktury rozliczające ten kontrakt. Do dnia sporządzenia raportu nie otrzymano kwoty należności wymagalnych na kwotę 360 tys. zł.

W II kwartale Spółka odzyskała od Narodowego Centrum Sportu 880 tys. zł należności z tytułu budowy Stadionu Narodowego w Warszawie. Pozostało do zapłaty kwota w wysokości 339 tys. wynika z zatrzymania kaucji usunięcia wad i usterek.

W czerwcu 2013 roku Spółka podpisała umowę z firmą Solesi na wykonanie przegród różnego typu na jednej z najbardziej prestiżowych inwestycji realizowanych w Polsce, tj. Budowie Gazoportu w Świnoujściu. Wartość kontraktu to 7.080 tys. zł. Przewidywany termin zakończenia to styczeń 2014 roku. Kontrakt ten jest największym kontraktem w historii Spółki i Zarząd spodziewa się dzięki niemu znaczącej poprawy dochodowości w 2013 roku.

4. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie II kwartału br. Emitent kontynuował prace rozwojowe oraz prowadzenie badań nad nowymi typami produktów oraz nowymi rozwiązaniami konstrukcyjnymi dotychczasowych wyrobów. Już teraz działania te przyczyniły się do obniżenia kosztów produkowanych wyrobów.

Jak wspomniano we wcześniejszych raportach Spółka uzyskała na te badania wsparcie w ramach działania 1.4. Łączna wartość tego dofinansowania wyniesie 724 tys. zł, a wartość całego projektu 1,56 mln zł. Do dnia przekazania raportu zrealizowano wsparcie w wysokości 480 tys. Termin zakończenia projektu przesunięto do 31.12.2013.

W lutym podpisano z BGK umowę na dofinansowanie w ramach działania 4.3 (kredyt technologiczny). Działanie to polega na wdrożeniu efektów prac osiągniętych w ramach działania 1.4. Wartość projektu to 989 tys. A wartość dofinansowania wynosi 50 proc. Do dnia sporządzenia raportu zrealizowano 9% wartości projektu.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie brała udział w żadnych imprezach targowych i nie przewiduje żadnych takich imprez do końca roku.

Natomiast Spółka stale bierze udział w postępowaniach przetargowych dotyczących kompleksowego wyposażenia pomieszczeń (hale, magazyny, obiekty użyteczności publicznej) w bramy przeciwpożarowe.

Zarząd Małkowski-Martech S.A. przewiduje znaczną poprawę wyniku finansowego i płynności Spółki w 2013 r. w stosunku do 2012 r. Spółka nie publikuje jednak swoich prognoz na 2013 rok ze względu na duży poziom niepewności sytuacji gospodarczej i ryzyka na rynku w Polsce i Europie.