

WIZJA
TECHNOLOGIA
MATERIA



RAPORT ROCZNY

2019

Małkowski-Martech S.A.

SPIS TREŚCI

	strona
PISMO ZARZĄDU EMITENTA	1
WYBRANE DANE FINANSOWE	2
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA	3
SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2019	4
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2019	4
SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU ORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	5

PISMO ZARZĄDU EMITENTA

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Wszystko zaczyna się od projektu...

Mam przyjemność, w imieniu Zarządu Spółki Małkowski-Martech S.A, przekazać na Państwa ręce raport za rok 2019. Dołożyliśmy wszelkich starań, aby przedstawić w nim bieżącą sytuację firmy oraz nakreślić plany rozwoju i strategię założoną przez cały nasz zespół na najbliższe miesiące.

Rok 2019 był dla działalności Spółki bardzo udany, zarówno pod względem zrealizowanych projektów, jak i wygenerowanego wyniku finansowego. Sprzedaż netto ze sprzedaży produktów wzrosła o ponad 35% w stosunku do roku poprzedniego. Na szczególną uwagę zasługuje sprzedaż produktów z grupy elastycznych bram kurtynowych Marc-Ok, których sprzedaży wzrosła ponad trzykrotnie.

Dynamiczny wzrost roku 2019 był dla nas olbrzymim wyzwaniem organizacyjnym i finansowym. Dokonailiśmy wielu inwestycji umożliwiających w sposób elastyczny dostosowanie mocy produkcyjnych i zaplecza logistycznego do rosnącego popytu na produkty Spółki. Zwiększyliśmy również zatrudnienie, budując zespół zaangażowanych osób, które w obliczu nawet najbardziej skomplikowanych projektów stanęły na wysokości zadania, przyczyniając się do realizacji rekordowej sprzedaży w roku 2019.

Nasze ambitne plany na następne lata, poza utrzymaniem stabilnego udziału w rynku krajowym, to ekspansja sprzedaży eksportowej, gdzie już dziś możemy się pochwalić przyrostami przychodów rok do roku o ponad 80% zarówno w roku 2018, jaki i 2019.

Biorąc pod uwagę rozwój pandemii COVID-19, bieżący rok będzie olbrzymim wyzwaniem dla całej załogi i kadry zarządzającej Spółki. Ze strony Zarządu zapewniamy pełne przestrzeganie zasad mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa, zarówno wśród pracowników, jak i osób pozostających w relacjach biznesowych z naszą firmą. Angażujemy się także czynnie w akcje, mające na celu wyposażenie w środki zabezpieczenia osobistego pracowników służb medycznych w Wielkopolsce.

Chciałbym podziękować Akcjonariuszom, Członkom Rady Nadzorczej oraz Pracownikom firmy za okazane zaufanie. Jestem przekonany, że kolejne lata będą potwierdzeniem naszej silnej marki oraz wiedzy eksperckiej w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych.

Najważniejsze jest dla nas bezpieczeństwo

Z wyrazami szacunku

Marcin Małkowski

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	stan na dzień			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN		EUR	
Kapitał własny	13 484 188,34	12 180 262,46	3 166 417,36	2 832 619,18
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	11 981 934,26	10 620 528,39	2 813 651,35	2 469 890,32
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 245,37	355 213,77	26 123,13	82 607,85
Zobowiązania długoterminowe	5 419 036,33	5 291 592,31	1 272 522,33	1 230 602,86
Zobowiązania krótkoterminowe	15 420 006,03	12 532 418,08	3 620 994,72	2 914 515,83

	okres			
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN		EUR	
Amortyzacja	1 300 944,41	1 179 172,63	302 421,55	276 352,39
Przychody netto ze sprzedaży	44 668 601,10	32 190 705,76	10 383 800,68	7 544 254,62
Zysk/ strata na sprzedaży	2 247 427,25	339 233,67	522 443,87	79 503,23
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 262 142,09	479 516,67	525 864,52	112 380,13
Zysk/ strata brutto	1 640 119,88	46 842,68	381 267,32	10 978,11
Zysk/ strata netto	1 303 925,88	13 997,68	303 114,63	3 280,51

W przypadku pozycji bilansowych przeliczonych na EURO zastosowano średni kurs NBP z danego dnia bilansowego.

W przypadku pozycji z rachunku zysków i strat przeliczonych na EURO zastosowano średnią ze średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego roku obrotowego.

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2018 r. – 1 EUR = 4,3000 PLN

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2019 r. – 1 EUR = 4,2585 PLN

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 01.01-31.12.2018 r. – 1 EUR = 4,2669 PLN

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 01.01-31.12.2019 r. – 1 EUR = 4,3018 PLN

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd spółki Małkowski-Martech S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

.....
Prezes Zarządu
Małkowski-Martech S.A

.....
Członek Zarządu
Małkowski-Martech S.A

Zarząd spółki Małkowski-Martech S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Prezes Zarządu
Małkowski-Martech S.A

.....
Członek Zarządu
Małkowski-Martech S.A

SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK OBORTOWY 2019

(od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019)

Załącznik

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU OBORTOWYM 2019

(od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019)

Załącznik

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik

INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2019, O KTÓRYM MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK z wyłączeniem komunikacji internetowej oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania ich na stronie internetowej.	Raporty były publikowane w systemie raportów bieżących i na stronie firmowej w zakładce Relacje Inwestorskie. Koszty związane z transmisją obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne w stosunku do korzyści wynikających z tego tytułu.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności są publikowane w formie raportów bieżących, które informują o funkcjonowaniu emitenta.
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Adres strony internetowej to www.malkowski.pl .
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	W 2019 r. na stronie internetowej Spółki znajdował się dokładny opis działalności
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	Szczegółowy opis rynku emitenta został opisany w Dokumencie Informacyjnym Spółki, a także na stronie internetowej w zakładce „Firma - model biznesu”.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK ale tylko członków zarządu	Życiorysy członków Zarządu znajdują się na stronie Emitenta w zakładce „Firma – Władze spółki”.
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady	TAK		

nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6. dokumenty korporacyjne spółki	TAK	Znajdują się na stronie internetowej emitenta.
3.7. zarys planów strategicznych spółki	TAK	Zarys planów znajduje się na stronie emitenta w zakładce „Firma – Strategia rozwoju” oraz każdorazowo w raporcie rocznym.
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	NIE	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	Informacja znajduje się na stronie zakładka „Firma – Struktura akcjonariatu”.
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Dane te zostały uzupełnione na stronie internetowej emitenta w zakładce Kontakt: Joanna Sobkowiak j.sobkowiak@malkowski.pl
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe na stronie www.newconnect.pl oraz odnośniki do tych raportów na stronie internetowej
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	W 2019 stosowano tę praktykę.
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i	NIE DOTYCZY	Wykazane zdarzenia nie wystąpiło.

	w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania		
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	Wykazane zdarzenia nie wystąpiło w 2019 roku.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	NIE DOTYCZY	Wykazane zdarzenia nie wystąpiło.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE DOTYCZY	Spółka nie stosuje zasady ze względu na brak podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	PKO Bank Polska S.A. Ul. Puławskiego 15 02-515 Warszawa
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE	Emitent nie zamieszczał w ciągu ostatnich 12 m-cy dokumentu informacyjnego.
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Strona korporacyjna jest czytelna i na bieżąco aktualizowana.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim, a ponadto podstawowe informacje na temat działalności Emitenta są dostępne na stronie w języku angielskim i rosyjskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	W dedykowanej Spółce sekcji relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl znajdują się aktualne informacje na temat Emitenta i występujących zdarzeń korporacyjnych.

6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE DOTYCZY	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie Emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE DOTYCZY	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Ze względu na zapisy dotyczące poufności umów, przedmiotowe dane nie są publikowane.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE DOTYCZY	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE DOTYCZY	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Niniejsze zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w raportowanym okresie.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w	NIE DOTYCZY	Niniejsze zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w raportowanym okresie.

	których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Niniejsze zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w raportowanym okresie.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Niniejsze zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w raportowanym okresie.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Niniejsze zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w raportowanym okresie.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów 	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne, które zawierają informacje pozwalające na bieżąco ocenić sytuację finansową Spółki. Stosuje także praktykę zamieszczania bieżących informacji na stronie internetowej.

	okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) Emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	W przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego dotyczącego zakresu stosowanych Dobrych Praktyk, emitent będzie publikował informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.
17.	(skreślony)		