



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ML SYSTEM S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

Zaczernie, 6 maja 2020 r.

SMART FUTURE



Spis treści

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2019 ML SYSTEM S.A.	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
WPROWANI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019 ML SYSTEM S.A.	7
1. Forma prawna i przedmiot działalności	7
2. Czas trwania i skład Grupy Kapitałowej	7
3. Prezentowane okresy sprawozdawcze	8
4. Czas trwania Spółki	8
5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
6. Firma audytorska	9
7. Notowania na rynku regulowanym	9
8. Znaczący akcjonariusze Spółki	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.	11
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2. Oświadczenie Zarządu	11
3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych	11
4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości	20
5. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR	22
6. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe	24
Nota 2. Prawo do użytkowania	30
Nota 3. Wartości niematerialne	31
Nota 4. Wartość firmy – nie dotyczy	34
Nota 5. Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	34
Nota 6. Należności długoterminowe	35
Nota 7. Inwestycje długoterminowe	37
Nota 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39
Nota 9. Zapasy	39
Nota 10. Należności krótkoterminowe	39
Nota 11. Należności z wyceny umów o budowę	41
Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
Nota 13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42
Nota 14. Odpisy aktualizujący wartość aktywów – wyszczególnienie	42
Nota 15. Kapitał podstawowy	44
Nota 16. Pozostałe kapitały	46
Nota 17. Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	47
Nota 18. Pozostałe rezerwy długoterminowe	48
Nota 19. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	48
Nota 20. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje	62
Nota 21. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałych	63
Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe	63
Nota 23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	64
Nota 24. Kwoty należne odbiorcom usług budowlanych	64
Nota 25. Należności i zobowiązania warunkowe	65
Nota 26. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)	66
Nota 27. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	67
Nota 28. Koszty działalności operacyjnej i pozostałej oraz alokacja amortyzacji do poszczególnych rodzajów kosztów	67
Nota 29. Pozostałe przychody operacyjne	68
Nota 30. Przychody finansowe	68
Nota 31. Koszty finansowe	69
Nota 32. Podatek dochodowy	69
Nota 33. Działalność zaniechana – nie dotyczy	71
Nota 34. Otrzymane dotacje	71
Nota 35. Dywidendy	71
Nota 36. Zysk na akcję	72
Nota 37. Objasnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	73
Nota 38. Umowy o budowę	73
Nota 39. Segmenty działalności	74
Nota 40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz istotnymi odbiorcami/dostawcami	76
Nota 41. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych	78
Nota 42. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego	79
Nota 43. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	79
Nota 44. Przeciętne zatrudnienie	80
Nota 45. Sprawy sądowe	80
Nota 46. Połączenie jednostek gospodarczych – nie wystąpiło	80
Nota 47. Informacja o instrumentach finansowych	80
Nota 48. Wpływy z emisji akcji	84
Nota 49. Rozliczenia podatkowe	84
ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE 2019 ROKU	85
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	88
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	90



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2019 ML SYSTEM S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota w informacji dodatkowej	Stan na dzień:	
		31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe		146 151	111 907
Rzeczowe aktywa trwałe	1	135 204	104 787
Prawo do użytkowania	2	2 730	0
Wartości niematerialne	3	7 227	6 586
Należności długoterminowe	6	171	214
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7	100	100
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	719	220
Aktywa obrotowe		67 584	67 018
Zapasy	9	9 610	7 278
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	29 551	12 417
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	11,38	15 085	32 396
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	12 846	14 467
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	492	456
RAZEM AKTYWA		213 735	178 925
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY		76 727	74 635
Kapitał podstawowy	15	5 650	5 650
Kapitał zapasowy	16	66 986	61 494
– w tym z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		35 982	35 982
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16	1 073	869
Zyski zatrzymane		0	1 119
Wynik finansowy netto		3 018	5 503
ZOBOWIĄZANIA		137 008	104 290
Zobowiązania długoterminowe		92 658	59 839
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	56	33
Pozostałe rezerwy długoterminowe	18	476	351
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	19	30 849	10 894
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19,23	1 847	1 060
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	58 012	46 439
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 418	1 062
Zobowiązania krótkoterminowe		44 350	44 451
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21	3	2
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21	109	251
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	19	15 079	15 818
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19,23	537	580
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	19	1 315	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22	22 934	23 715
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	4 373	4 085
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		213 735	178 925

Noty zaprezentowane na stronach 24 – 84 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota w informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	26,27	92 359	123 286
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		89 368	120 436
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 991	2 850
Koszt własny sprzedaży	28	81 377	107 603
Koszt własny sprzedanych produktów i usług		79 362	105 249
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		2 015	2 354
Zysk brutto ze sprzedaży		10 982	15 683
Koszty sprzedaży	28	620	102
Koszty ogólnego zarządu	28	14 285	10 677
Pozostałe przychody operacyjne netto	29	19 632	8 587
Pozostałe koszty operacyjne netto	28	11 088	6 472
Zysk operacyjny		4 621	7 019
Przychody finansowe	30	20	27
Koszty finansowe	31	1 623	1 543
Zysk przed opodatkowaniem		3 018	5 503
Podatek dochodowy bieżący	32	0	0
Podatek dochodowy odroczoney	32	0	0
Zysk netto za okres obrotowy		3 018	5 503
Zestawienie Całkowitych Dochodów			
Zysk netto (w PLN)		3 018	5 503
Inne całkowite dochody		0	0
Całkowite dochody ogółem		3 018	5 503
Zysk netto na jedną akcję			
Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	36	0,53	1,09
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	36	0,53	1,09
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	36	0,52	1,05
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	36	0,52	1,05

Noty zaprezentowane na stronach 24 – 84 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota w informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		3 018	5 503
Korekty o pozycje	37	-12 698	-9 878
Amortyzacja		8 916	7 362
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto		33	4
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 506	1 573
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		50	-37
Zmiana stanu rezerw		6	138
Zmiana stanu zapasów		-2 332	-1 977
Zmiana stanu należności netto		3 490	-13 996
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-5 042	6 114
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-19 613	-8 389
Koszty programu motywacyjnego		204	869
Inne korekty		84	-1 539
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-9 680	-4 375
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		1 434	110
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych		1 430	106
Splata udzielonych pożyczek i odsetek		4	4
Wydatki		-40 142	-25 602
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		-40 142	-25 594
Udzielone pożyczki		0	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-38 708	-25 492
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		112 610	69 269
Wpływy z tytułu emisji akcji	48	0	32 615
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		81 568	17 523
Inne wpływy finansowe		31 042	19 131
Wydatki		-65 843	-27 293
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 130	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-62 437	-25 024
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		-633	-543
Zapłacone odsetki		-1 522	-1 562
Inne wydatki finansowe		-121	-164
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		46 767	41 976
Przepływy pieniężne netto, razem		-1 621	12 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		14 467	2 358
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym		-1 621	12 109
- przepływy pieniężne netto		-1 621	12 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12	12 846	14 467

Noty zaprezentowane na stronach 24 – 84 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.1 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Kapitał zapasowy			Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy netto	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	5 650	35 982	25 512	869	1 119	5 503	74 635
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	3 018	3 018
Wycena programu motywacyjnego	0	0	0	204	0	0	204
Dywidenda z wyniku roku poprzedniego	0	0	0	0	0	-1 130	-1 130
Przeniesienie wyniku z wyniku roku poprzedniego	0	0	4 373	0	0	-4 373	0
Przeniesienie niepodzielonych wyników z lat ubiegłych na pozostałe kapitały	0	0	1 119	0	-1 119	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2019r.	5 650	35 982	31 004	1 073	0	3 018	76 727

1.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Kapitał zapasowy			Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy netto	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	4 368	4 649	19 446	0	1 119	6 066	35 648
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	5 503	5 503
Emisja akcji (nadwyżka emisyjna)	1 282	33 329	0	0	0	0	34 611
Wycena programu motywacyjnego	0	0	0	869	0	0	869
Przeniesienie wyniku	0	0	6 066	0	0	-6 066	0
Koszty emisji akcji	0	-1 996	0	0	0	0	-1 996
Kapitał własny na dzień 31.12.2018r.	5 650	35 982	25 512	869	1 119	5 503	74 635

Noty zaprezentowane na stronach 24 – 84 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



WPROWANIENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019 ML SYSTEM S.A.

1. Forma prawna i przedmiot działalności

ML System S.A. (zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Zaczerniu 190G, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000565236. Spółka posiada numer statystyczny REGON 180206288. Spółka figuruje pod numerem identyfikacji podatkowej 5170204997.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja szkła płaskiego (produkcja wyrobów ze szkła – paneli fotowoltaicznych)

Od dnia 28 czerwca 2018 roku akcje ML System S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. Czas trwania i skład Grupy Kapitałowej

Spółka ML System S.A. oraz jej Spółka zależna ML System + Sp. z o.o. zostały utworzone na czas nieoznaczony.

ML System + Sp. z o.o. (zwana dalej „Spółką zależną”) jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zaczerniu 190G, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000471680. Spółka posiada numer statystyczny REGON 181004641. Spółka figuruje pod numerem identyfikacji podatkowej 5170363419.

ML System S.A. od 14.09.2016 roku jest jednostką dominującą wobec ML System + Sp. z o.o.

Jednostka dominująca ML System S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmując konsolidacją metodą pełną ML System + Sp. z o.o.

Rola Spółki ML System S.A. w Grupie Kapitałowej

Spółka ML System S.A. pełni w Grupie Kapitałowej rolę jednostki wiodącej, producenta i głównego wykonawcy usług w zakresie wdrażania zintegrowanych systemów opartych na technologiach ogniw fotowoltaicznych zintegrowanych z budynkami, służących do pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych. Spółka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej pełni rolę wspomagającą w zakresie dystrybucji produktów i technologii ML System S.A. w Polsce i na rynkach zagranicznych.

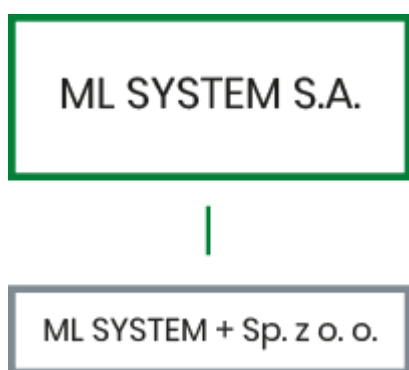
Dane finansowe ML System + Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną.



UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) – według stanu na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Kapitał zakładowy	Procent posiadanego kapitału	udział w liczbie ogólnej głosów na walnym zgromadzeniu	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres kończący się 31.12.2019 w tys. zł
			w tys. zł	w tys. zł.			
ML System+ Sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	100	100	100,00%	100,00%	0

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na 31.12.2019 r.



3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej i za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. Czas trwania Spółki

Spółka ML System S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład **Zarządu** Spółki wchodził:

Dawid Cycoń	Prezes Zarządu
Anna Warzybok	W-ce Prezes Zarządu



W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład **Rady Nadzorczej** Spółki wchodziłi:
Na dzień 01.01.2019 r.:

Edyta Stanek	Przewodnicząca Rady
Piotr Charzewski	Członek Rady
Aneta Cwynar	Członek Rady
Piotr Solorz	Członek Rady
Wojciech Armuła	Członek Rady

Na dzień 31.12.2019 r.:

Edyta Stanek	Przewodnicząca Rady
Piotr Charzewski	Członek Rady
Aneta Cwynar	Członek Rady
Piotr Solorz	Członek Rady
Wojciech Armuła	Członek Rady
Marcin Madera	Członek Rady

Dnia 22 października 2019r. Pan Marcin Madera został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej pozostał bez zmian.

6. Firma audytorska

POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1
31-429 Kraków

7. Notowania na rynku regulowanym

7.1. Informacje ogólne

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	MLS
Sektor na GPW:	Energia odnawialna

7.2. System depozytowo-rozliczeniowy

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

7.3. Kontakty z inwestorami

ML System S.A.
Zaczernie 190 G, 36-062 Zaczernie
Tel: (17) 778 82 66
fax: (17) 853 58 77
e-mail: biuro@mlsystem.pl



Relacje Inwestorskie

Łukasz Śnieżek
Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich
Tel.: +48 17 778 82 66, wew. 331
e-mail: relacje@mlsystem.pl
www.mlsystem.pl, www.ir.mlsystem.pl

Kontakt dla mediów

Tomasz Danelczyk
TAILORS Group
Tel.: +48 665 885 390
e-mail: tdanelczyk@tailorsgroup.pl

8. Znaczący akcjonariusze Spółki

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku (według wiedzy Spółki) akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Nazwisko i imię, Firma	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym
Dawid Cycoń	39,22%	35,40%
Edyta Stanek	39,22%	35,40%
Rockbridge TFI Spółka Akcyjna	8,44%	11,43%



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok 2019 sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów (z dnia 29 marca 2018 r.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ML System S.A. oświadcza według swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości odzwierciedlające w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy wyborze przyjętych zasad rachunkowości.

Zarząd ML System S.A. oświadcza, że Sprawozdanie z działalności ML System S.A. i Grupy Kapitałowej ML System S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze sprawozdanie finansowe ML System S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 6 maja 2020 roku.

3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

a) Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

b) Dzień przejścia na MSSF

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF było sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. Na potrzeby Prospektu Emisyjnego datą przejścia na MSSF był 01.01.2014 r.

c) Zasady wyceny i ewidencji aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej przedstawiono przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów, amortyzacji, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe – ujmowane są w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazuje się je w wartości pomniejszonej o skumulowaną



amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest zdalny do użytkowania. Zastosowana metoda i stawki amortyzacyjne odzwierciedlają tryb konsumowania przez Spółkę korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Średnie stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane w notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Środki trwałe w budowie – wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, ewentualnie pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne – ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazuje się je w wartości pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty odpisywane są metodą liniową przez szacowany okres użytkowania. Średnie stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane w notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Prace badawcze i rozwojowe – wycenia się w wysokości ogółu poniesionych nakładów pozostających w związku z praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów, które mają miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej. Nakłady na prace badawcze odnoszone są bezpośrednio w wynik finansowy (pozostałe koszty operacyjne), nakłady na prace rozwojowe są aktywowane w grupie aktywów trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne – nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

Zapasy – wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycena zapasów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy aktualizujące wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia odnoszone są do pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych. Zapasy obejmowane są odpisem aktualizującym według trzech rodzajów ryzyka:

- ryzyka ilościowego – polegającego na analizie planu sprzedażowego lub rotacji zapasów
- ryzyka cenowego – dotyczącego zapasów, których wartość netto możliwa do uzyskania, pomniejszona o wszelkie koszty poniesione przed sprzedażą jest niższa niż ich historyczna cena nabycia lub koszt produkcji.
- ryzyka pozostałe.

Należności i udzielone pożyczki – zgodnie z treścią MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, w momencie początkowego ujęcia należności wycenia się zamortyzowanego kosztu. W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Spółce występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia.

Spółka do ustalania odpisów aktualizujących stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. Przy ocenie aktywów szacuje się oczekiwaną stratę, niezależnie od przesłanek utraty wartości. Model przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów pod kątem utraty wartości:



Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy.

Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu ujęcia początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania.

Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W Spółce nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd Spółki uzna to za zasadne.

Odpisy aktualizujące wartość należności w sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentowane są w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Pozostałe aktywa finansowe – wycenia się w wartości godziwej.

Rozliczenia międzyokresowe – rozliczenia międzyokresowe wycenia się wg wartości nominalnej. Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty rozliczane w czasie, są to m.in. koszty ubezpieczeń, prenumerat. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują kwoty wynagrodzeń tytułem usług, których wykonanie nastąpi w okresach przyszłych oraz środki otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Dotacje – których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w wynik finansowy systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów – Spółka ujmuje dotacje w szyku rozwartym aby wszystkie aktywa były ujmowane na podstawie jednolitych zasad.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

Kapitały własne – kapitał podstawowy wycenia się w wartości nominalnej. W pozycji zyski zatrzymane wykazuje się również skutki błędu podstawowego.

Zobowiązania – w momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym



niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Rezerwy – wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego oraz na świadczenia pracownicze. Koszt utworzenia rezerw ujmowany jest w kosztach działalności podstawowej, pozostałych kosztach operacyjnych lub kosztach finansowych w zależności od tego, który z nich najlepiej odzwierciedla okoliczności uzasadniające jej utworzenie. Rozwiązanie rezerwy na skutek ustąpienia ryzyka lub ustania przyczyny uzasadniającej jej utworzenie jest ujmowane w pozycji przychodów z działalności podstawowej, pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Podatek dochodowy odroczony – wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Podstawą utworzenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego są przejściowe dodatnie i ujemne różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasingowe gdy:

- występuje określony składnik aktywów możliwy do zidentyfikowania jednoznacznie lub w sposób dorozumiały oraz gdy dostawca nie może posiadać istotnego prawa do zmiany,
- umowa przekazuje na określony czas prawo do kontroli nad użytkowaniem składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie – klient posiada prawo do kierowania użytkowaniem (direct the use) oraz prawo do otrzymania w istocie wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania tego składnika aktywów (biorąc pod uwagę zakres prawa klienta do korzystania z aktywa).

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka, jako leasingobiorca ujmuje leasing w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach jako prawo do użytkowania i w zobowiązaniach jako zobowiązanie finansowe z tyt. leasingu kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu

Instrumenty finansowe – to kontrakty, które skutkują powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Kategorie instrumentów finansowych

Spółka klasyfikuje **aktywa finansowe** do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne jedynie wówczas gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.



Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe spełniające jeden z warunków:

- jest sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do pożyczek udzielonych i należności Spółka zalicza, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Spółka zalicza aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, inne niż:

1. wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
2. wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
3. spełniające definicje pożyczek i należności,

dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią kategorie pozostałych zobowiązań finansowych i obejmują min. kredyty i pożyczki.

Zasady wyceny instrumentów finansowych

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe są wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej uiszczonej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny), zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności.

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:



Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pożyczki i należności	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.

Uznawanie przychodu – przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu upustów, rabatów i bonusów.

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym modelu. Model ten zakłada, że przychody ujmowane są wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę na podstawie wyceny stopnia jej zaawansowania lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Przychody z umów o finansowanie prac badawczych i naukowych – Spółka jest stroną umów o finansowanie prowadzonych w Spółce prac badawczo – rozwojowych. Z tego tytułu Spółka jest beneficjentem dotacji, dającej prawo do zwrotu części poniesionych przez Spółkę kosztów realizacji prac. Spółka ujmuje w działalności przychód i koszty z tytułu grantu zgodnie z zasadą memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów, w okresie realizacji prac. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z uzyskanych dotacji prezentowane są w pasywach.



Przychody z umów o usługę budowlaną – Spółka dzięki przygotowywaniu i bieżącym kontrolowaniu budżetów dotyczących realizowanych kontraktów jest w stanie określić w sposób wiarygodny wynik umowy w związku z czym przychody ujmowane są proporcjonalnie do wysokości poniesionych kosztów tj. wg metody stopnia zaawansowania. Przewidywane straty z tytułu umowy o usługi budowlane niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

Koszty finansowania zewnętrznego – związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów są ujmowane jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Płatność w formie akcji – przyznane instrumenty kapitałowe w Spółce ML System S.A. są rozliczane zgodnie z MSSF 2.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów – wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

walutą funkcjonalną jest złoty polski.

walutą prezentacji jest złoty polski.

Kwoty szacunkowe – sporządzenie informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

1. Rezerwy na świadczenia pracownicze – Spółka tworzy rezerwy na koszty odpraw emerytalnych, które szacowane są metodą aktuarialną. Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest raz w roku na koniec roku obrachunkowego. Wielkość planowanej wypłaty rezerw wynosi równowartość jednomiesięcznego wynagrodzenia.
2. Rezerwy na naprawy gwarancyjne – Spółka tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne, które szacowane z uwzględnieniem ponoszonych kosztów napraw gwarancyjnych oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia w okresie gwarancji i rękojmi. Rezerwy tworzone są w momencie zakończenia realizacji umowy i utrzymywane do czasu upływu tego okresu.
3. Rezerwy na naprawy serwisowe – Spółka tworzy rezerwy na naprawy serwisowe związane z produkowanymi sprzedawanymi wyrobami, które to rezerwy są szacowane z uwzględnieniem prawdopodobieństwa wystąpienia napraw gwarancyjnych.
4. Stawki amortyzacyjne – Wysokość stawek amortyzacyjnych określana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości



niematerialnych. Spółka przeprowadza coroczną weryfikację przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

5. Przychody z umów o finansowanie prac badawczych i rozwojowych – koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do wysokości uzyskanych przychodów.
6. Instrumenty finansowe – wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie funkcjonuje aktywny rynek Zarząd wycenia stosując odpowiednie techniki wyceny i stosowne założenia, przy wyborze których kieruje się profesjonalnym osądem.

Ocena utraty wartości dla wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych – aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe przychody/koszty operacyjne”, w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie niezależne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne).

Rok obrotowy – stanowi rok kalendarzowy to jest od 1 stycznia do 31 grudnia.

Sprawozdania z całkowitych dochodów – Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – Spółka wybrała metodę pośrednią rachunku przepływów pieniężnych.

Informacje finansowe – zostały wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

d) Status zatwierdzania standardów przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 31.12.2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia jednostek” (mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7: reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (IBOR) (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),



- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” (termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony).

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała w/w standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki przyjęcie do stosowania powyższych standardów, interpretacji oraz zmian do standardów nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyby zostały zastosowane przez Jednostkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do Odniesień do założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja istotności” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015–2017 (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie) w tym:
 - Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli,
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy,
 - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2019 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu dokonana na dzień 31 grudnia 2019 roku i ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty.



4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 16 i wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 Leasing – zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadziła model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 tys. zł).

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzeniem. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejszą implementację standardu, w związku z tym zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosowała do swoich umów leasingowych zmodyfikowane podejście retrospektywne. W związku z powyższym nie przekształciła danych porównawczych.

W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu Spółka rozpoznała zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa (prawa do użytkowania składnika aktywów) równe zobowiązaniom leasingowym. W wyniku zastosowania nowego standardu Spółka wg stanu na dzień 1 stycznia 2019 r. wykazuje wyższą sumę bilansową o 778 tys. zł. Szczegóły zmian zostały przedstawione w notach dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (przeklasyfikowanie istniejących leasingów do aktywów z tytułu prawa do użytkowania) oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania (włączenie istniejących na koniec poprzedniego roku umów leasingowych oraz rozpoznanie nowego aktywa z tyt. prawa do użytkowania).

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z całkowitych dochodów w 2019 r.

Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na strukturę kosztów prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Część kosztów dotychczas prezentowana w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów, materiałów i towarów oraz kosztach ogólnego zarządu została zaprezentowana w kosztach finansowych (część odsetkowa). Wystąpiły także różnice dotyczące prezentowanych wartości, w wyniku innego rozkładu w czasie okresu amortyzacji w porównaniu z faktycznymi płatnościami czynszów leasingowych. Spółka zdecydowała nie zmieniać okresów amortyzacji dla istniejących na 31.12.2018 roku maszyn oraz samochodów będących przedmiotem umów leasingowych w związku z założeniem, że jest wystarczająca pewność (występują istotne korzyści ekonomiczne), iż wszystkie aktywa leasingowane zostaną wykupione po zakończeniu trwania umów.

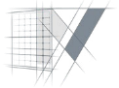
Zmiany do MSSF 9 – MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących, tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości oraz oszacowania odpisu w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. Standard wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od przesłanek utraty wartości. Przewiduje on 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości:

Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy.

Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu ujęcia początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania.

Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 r. Standard MSSF 9 zastępuje MSR 39. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.



MSSF 9 wprowadzają następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i jest uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Spółce występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia. Spółka nie posiada ponadto zawartych umów faktoringowych.

Spółka podjęła decyzje o zakwalifikowaniu posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W ocenie Spółki jest to zgodne z dotychczasową polityką rachunkowości i nie powoduje zniekształcenia obrazu Spółki przedstawionego w sprawozdaniu finansowym. Spółka dokonała szczegółowej analizy posiadanych należności handlowych pod kątem możliwości wystąpienia strat kredytowych. Ze względu na model biznesowy prowadzonej działalności oraz specyfikę rozliczeń z kontrahentami nie rozpoznano ryzyka wystąpienia istotnych strat kredytowych. Dotychczasowa polityka ustalania odpisów aktualizujących została uznana za odpowiednio dopasowaną do należności handlowych Spółki.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami – Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym modelu. Model ten zakłada, że przychody ujmowane są wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę na podstawie wyceny stopnia jej zaawansowania lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Dokonana przez Spółkę analiza nie wykazała wpływu zastosowania MSSF 15 na sprawozdania finansowe sporządzone w latach poprzednich.



5. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

EUR	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni	4,3018		4,2669	
kurs z dnia bilansowego	4,2585	31.12.2019	4,3000	31.12.2018
kurs najniższy	4,2406	01.07.2019	4,1423	29.01.2018
kurs najwyższy	4,3891	23.09.2019	4,3978	03.07.2018

6. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres obrotowy:			
	12 mies. 2019	12 mies. 2018	12 mies. 2019	12 mies. 2018
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	92 359	123 286	21 470	28 894
Zysk brutto ze sprzedaży	10 982	15 683	2 553	3 676
Zysk operacyjny	4 621	7 019	1 074	1 645
Zysk przed opodatkowaniem	3 018	5 503	702	1 290
Zysk netto	3 018	5 503	702	1 290
Całkowite dochody ogółem	3 018	5 503	702	1 290
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 680	-4 375	-2 250	-1 025
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 708	-25 492	-8 998	-5 974
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 767	41 976	10 871	9 838
Zmiana bilansowa stanu środków pieniężnych	-1 621	12 109	-377	2 838
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	5 650	5 650	5 650
Średnia ważona liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	5 069	5 650	5 069
Podstawowy zysk na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,53	1,09	0,12	0,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,52	1,05	0,12	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,20	0,00	0,05	0,00

Stan na dzień:

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
	Aktywa razem	213 735	178 925	50 190
Zobowiązania długoterminowe	92 658	59 839	21 758	13 916
Zobowiązania krótkoterminowe	44 350	44 451	10 415	10 337
Kapitał własny	76 727	74 635	18 017	17 357
Kapitał zakładowy	5 650	5 650	1 327	1 314
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	5 650	5 650	5 650
Średnia ważona liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	5 069	5 650	5 069
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	13,58	14,72	3,19	3,42
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	13,18	14,25	3,09	3,31



Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585
 - w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3018
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

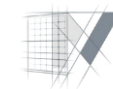
Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyszczególnienie

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE I ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Środki trwałe, w tym	116 271	89 360
a) grunty(w tym prawo do wieczystego użytkowania gruntu)	3 924	3 924
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 839	19 434
c) urządzenia techniczne i maszyny	62 847	61 924
d) środki transportu	242	1 896
e) inne środki trwałe	29 419	2 182
Środki trwałe w budowie	11 398	208
Zaliczki na środki trwałe w budowie	7 535	15 219
Rzeczowe aktywa trwałe razem	135 204	104 787



Nota 1.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2019 – 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 924	20 427	78 146	2 417	8 111	113 025
Przeklasyfikowanie z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	-1 631	-2 058	0	-3 689
Wartość brutto po przekształceniu na początek okresu	3 924	20 427	76 515	359	8 111	109 336
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	993	16 222	521	5 929	23 665
Przeklasyfikowanie z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	-568	-302	0	-870
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości po przekształceniu na początek okresu	0	993	15 654	219	5 929	22 795
Wartość bilansowa netto na początek okresu	3 924	19 434	60 861	140	2 182	86 541
Wartość bilansowa brutto na początek okresu po przekształceniu	3 924	20 427	76 515	359	8 111	109 336
a) Zwiększenia	0	826	12 322	126	29 023	42 297
- nabycia	0	826	11 345	126	29 023	41 320
- wykupione po zakończeniu umowy leasingu	0	0	977	0	0	977
b) Zmniejszenia	0	0	-7 423	0	0	-7 423
- sprzedaż	0	0	-7 423	0	0	-7 423
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	3 924	21 253	81 414	485	37 134	144 210
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po przekształceniu	0	993	15 654	219	5 929	22 795
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	421	5 588	24	1 786	7 819
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	-2 675	0	0	-2 675
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 414	18 567	243	7 715	27 939
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu po przekształceniu	0	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	1 414	18 567	243	7 715	27 939
Bilans zamknięcia (wartość netto)	3 924	19 839	62 847	242	29 419	116 271



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2018 – 31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 924	20 420	67 692	1 415	7 537	100 988
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	578	10 892	587	4 746	16 803
Wartość bilansowa netto na początek okresu	3 924	19 842	56 800	828	2 791	84 185
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 924	20 420	67 692	1 415	7 537	100 988
a) Zwiększenia	0	7	10 454	1 347	574	12 382
- nabycia	0	7	10 454	0	574	11 035
- przyjęte w leasing	0	0	0	1 347	0	1 347
b) Zmniejszenia	0	0	0	-345	0	-345
- sprzedaż	0	0	0	-345	0	-345
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	3 924	20 427	78 146	2 417	8 111	113 025
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	578	10 892	587	4 746	16 803
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	415	5 330	210	1 183	7 138
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	-276	0	-276
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	993	16 222	521	5 929	23 665
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	993	16 222	521	5 929	23 665
Bilans zamknięcia (wartość netto)	3 924	19 434	61 924	1 896	2 182	89 360



Nota 1.3. Stosowane średnie stawki amortyzacji

OKRESY UŻYTKOWANIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2019	31.12.2018
a) grunty(w tym prawo do wieczystego użytkowania gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	600	600
c) urządzenia techniczne i maszyny	24-170	24-170
d) środki transportu	36-96	36-96
e) inne środki trwałe	24-96	24-96

Powyższe okresy użytkowania środków trwałych zostały podane w miesiącach.

Nota 1.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – nie dotyczy

Nota 1.5. Środki trwałe o zerowej wartości bilansowej– nie dotyczy

Nota 1.6. Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, które zostały przedstawione w nocie nr 19.4.

W notach wymieniono jako zabezpieczenie spłaty kredytu zastaw rejestrowy na majątku trwałym, w tabeli poniżej zaprezentowano szczegółowo środki trwałe na których ustanowiono zastaw rejestrowy. Wykazane wartości majątku stanowiącego zabezpieczenie są wartościami wynikającymi z umowy kredytowej / leasingowej oraz wartościami netto na dzień bilansowy.



Na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie zabezpieczeń	Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. zł)
Kredyty (inwestycyjne i w rachunku bieżącym)	hipoteka umowna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	hipoteka na nieruchomości zlokalizowanej w Zacerniu (KW RZIZ/00193279/1)	do kwoty 50 000
Kredyty (inwestycyjne i w rachunku bieżącym)	hipoteka umowna	Bank Gospodarstwa Krajowego	hipoteka na działce gruntowej w Zacerniu nr 1/34 (KW RZIZ/00217302/7)	do kwoty 11 760

Na dzień 31.12.2019

Nazwa	Klasyfikacja majątkowa	Wartość inwentarzowa	Wartość wg umowy zastawu/kredytu	Zabezpieczenie	Nr w rejestrze zastawów
DRUKARKA INK JET	527	2 941	3 253	Kredyt WAR/8328/19/13/CB BNP Paribas Bank Polska S.A. Wielocelowa linia kredytowa (kontraktowa)	2606309
LINIA AUTOCLAW	50	4 766	4 824	Kredyt WAR/8328/19/200/CB BNP Paribas Bank Polska S.A.	2633438
ZAUTOMATYZOWANA LINIA LUTOWNICZA Z ROB. PODAWCZYM Szlifierka CNC	484	4 601			
MYJKA DO MYCIA SZKŁA W POZYCJI POZIOMEJ	527	1 391	13 192	Kredyty w Banku Gospodarstwa Krajowego	2606005
LASER DO CIĘCIA I WIERCENIA OTWORÓW	527	4 963			
LINIA DO OBRÓBKII SZKŁA 4.6	527	7 521	10 620	Kredyt UK/00572/0012/KPP/2017 Podkarpacki Bak Spółdzielczy	2538869
TESTER OGNIW PV	527	572		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
1. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	769		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
2. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	769	8 827	Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO FUSINGU	527	998		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO SPIEKANIA	527	998		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
LINIA DO ŁĄCZENIA OGNIW W ŁAŃCUCHY STRINGÓW FOTOWO	484	3 899		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496



Na dzień 31.12.2018

Wyszczególnienie zabezpieczeń	Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. zł)
kredyt inwestycyjny (2 137 tys. zł)	hipoteka umowna	Polska Kasa Opieki SA, Warszawa	hipoteka na nieruchomości zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZIZ/00193279/1)	do kwoty 3 206
kredyt inwestycyjny (10 832 tys. zł)	hipoteka umowna	Polska Kasa Opieki SA, Warszawa	hipoteka na nieruchomości zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZIZ/00193279/1)	do kwoty 16 248
kredyt inwestycyjny (1 000 tys. zł)	hipoteka umowna	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	hipoteka na niezabudowanej działce gruntowej w Zaczerniu nr 1/34 (KW RZIZ/00004617/2)	do kwoty 1 700

Na dzień 31.12.2018

Nazwa	Klasyfikacja majątkowa	Wartość inwentarzowa	Wartość wg umowy zastawu/kredytu	Zabezpieczenie	Nr w rejestrze zastawów
LASER 4.6	527	3 243	4 700	Kredyt 16/MCK-RZE/2016 PeKaO S.A	2494138
SUSZARKA TUNELOWA 4.6	477-0	1 223	1 700	Kredyt 16/MCK-RZE/2016 PeKaO S.A	2494138
HOMOGENIZATOR	801-0	0	268	Kredyt 17/MCK-RZE/2016 PeKaO S.A	2499563
SPEKTROFLUORYMETR	801-0	0	723	Kredyt 17/MCK-RZE/2016 PeKaO S.A	2499563
KOMORA RĘKAWICOWA WYPOSAŻONA W SPIN COATER.	801-0	0	1 685	Kredyt 17/MCK-RZE/2016 PeKaO S.A	2499563
SITODRUKARKA PRECYZYJNA SER.01 4.6	527	699	1 020	Kredyt w rachunku bieżącym ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
SITODRUKARKA PRECYZYJNA SER.02 4.6	527	796	1 022	Kredyt w rachunku bieżącym ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
AUTONOMICZY SYSTEM ODPROWADZANIA ZUŻYTEGO POWIETRZA 4.6	527	1 658	2 130	Kredyt w rachunku bieżącym ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
DRUKARKA INK JET	527	3 191		Kredyt U0003259830465	2557433
PIEC DO SUSZENIA I ODPROWADZANIA LEPISZCZA	527	4 519	12 131	Kredyt U0003259830465	2557433
AUTONOMICZNY SYSTEM ODPROWADZANIA ZUŻYTEGO POWIETRZA I CIEPŁA Z URZĄDZEŃ PRODUKCYJNYCH	527	1 300		Kredyt U0003259830465	2557433
LINIA DO OBRÓBKI SZKŁA 4.6	527	8 293	10 620	Kredyt UK/00572/0012/KPP/2017 Podkarpacki Bak Spółdzielczy	2538869
TESTER OGNIW PV	527	637		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
1. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	845		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
2. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	845	8 827	Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO FUSINGU	527	1 096		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO SPIEKANIA	527	1 096		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
LINIA DO ŁĄCZENIA OGNIW W ŁAŃCUCHY STRINGÓW FOTOWO	484	4 252		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
LASER DO CIĘCIA I WIERCENIA OTWORÓW	527	5 364	6 450	Kredyt 116075-20001-10-11-10 03 Bank Spółdzielczy w Niechobrze	2570434



Nota 2. Prawo do użytkowania

PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU 01.01.2019 – 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Przeklasyfikowanie z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	1 631	2 058	0	3 689
Rozpoznane aktywa z tyt. prawa do użytkowania	0	0	0	778	0	778
Wartość brutto na początek okresu w tym:	0	0	1 631	2 836	0	4 467
Przeklasyfikowanie z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	568	302	0	870
Umorzenie na początek okresu	0	0	568	302	0	870
Wartość bilansowa netto na początek okresu	0	0	1 063	2 534	0	3 597
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	0	1 631	2 836	0	4 467
a) Zwiększenia	0	0	377	501	0	878
- Zawarcie nowych umów leasingu	0	0	377	501	0	878
b) Zmniejszenia	0	0	-1 063	0	0	-1 063
- wykup po zakończeniu umowy leasingu	0	0	-1 063	0	0	-1 063
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	0	0	945	3 337	0	4 282
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	568	302	0	870
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	108	660	0	768
Zmniejszenia z tytułu wykupu po zakończeniu umowy leasingu	0	0	-86	0	0	-86
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	590	962	0	1 552
Bilans zamknięcia (wartość netto)	0	0	355	2 375	0	2 730

W dniu 30 sierpnia 2019 r. Spółka podpisała umowę leasingu zwrotnego. Przedmiotem transakcji były maszyny i urządzenia o wartości 7 240 tys. PLN netto. Opłata wstępna wyniosła 30% wartości maszyn i urządzeń (powiększona o podatek VAT). Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy. Zgodnie z MSSF 15 nie nastąpiła sprzedaż w związku z pozostaniem w Spółce większości korzyści ekonomicznych. W związku z powyższym zaciągnięcie leasingu potraktowano jako finansowanie zewnętrzne i będzie wyceniane zgodnie z MSSF 9 od dnia wpływu środków pieniężnych do rachunek Spółki. W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 roku transakcja została zaklasyfikowana niezgodnie z MSSF 15 jako sprzedaż. W niniejszym sprawozdaniu dokonano korekt. Obecnie prezentowane noty dotyczące aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania przedstawiają prawidłowy obraz transakcji. Zmiana ujęcia transakcji nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.



Nota 3. Wartości niematerialne

Nota 3.1. Wartości niematerialne – wyszczególnienie

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 684	5 684
a) zakończone prace rozwojowe	781	781
b) nakłady na prace rozwojowe	4 903	4 903
2. Wartość firmy	0	0
3. Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne,	0	0
4. Inne wartości niematerialne	1 543	902
5. Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	7 227	6 586



Nota 3.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2019 – 31.12.2019	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i podobne wartości niematerialne	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5 684	0	0	2 155	7 839
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	1 253	1 253
Wartość netto na początek okresu	5 684	0	0	902	6 586
Wartość brutto na początek okresu	5 684	0	0	2 155	7 839
a) Zwiększenia	0	0	0	970	970
- nabycie	0	0	0	970	970
b) Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 684	0	0	3 125	8 809
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	1 253	1 253
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	329	329
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	1 582	1 582
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	1 582	1 582
Bilans zamknięcia (wartość netto)	5 684	0	0	1 543	7 227



WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2018 – 31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i podobne wartości niematerialne	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 625	0	0	2 131	6 756
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	1 029	1 029
Wartość netto na początek okresu	4 625	0	0	1 102	5 727
Wartość brutto na początek okresu	4 625	0	0	2 131	6 756
a) Zwiększenia	1 059	0	0	24	1 083
- zwiększenia wynikające z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	1 059	0	0	0	1 059
- nabycie	0	0	0	24	24
b) Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 684	0	0	2 154	7 839
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	1 029	1 029
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	224	224
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	1 253	1 253
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	1 253	1 253
Bilans zamknięcia (wartość netto)	5 684	0	0	902	6 586



Nota 3.3. Stosowane średnie stawki amortyzacji

OKRESY UŻYTKOWANIA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	31.12.2019	31.12.2018
a) zakończone prace rozwojowe	nieokreślony	nieokreślony
b) nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne, w tym:	24-120	24-120
c) inne wartości niematerialne	24-120	24-120

Prace rozwojowe zrealizowane przez Spółkę związane są z produkcją elementów fotowoltaicznych, czyli z jego działalnością podstawową. Zarząd Spółki zakłada korzystanie z aktywów w okresie prowadzenia działalności, czyli w okresie nieoznaczonym. W każdym roku dokonywana jest ocena przydatności aktywowanych prac rozwojowych dla realizowanej produkcji.

Nota 3.4. Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo – nie dotyczy

Nota 3.5. Wartości niematerialne o zerowej wartości bilansowej – nie dotyczy

Nota 4. Wartość firmy – nie dotyczy

Nota 5. Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wyszczególnienie nakładów	01.01.2020- 31.12.2020 (Planowane)	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wartości niematerialne	28	970	1 082
Rzeczowe aktywa trwałe	50 782	54 752	21 337
Ogółem	50 810	55 722	22 419

Nakłady na wartości niematerialnych i rzeczowe aktywa trwałe za okres 01.01.2019–31.12.2019 w podziale na grupy przedstawiają się następująco:

	Zakupy
Wartości niematerialne	970
Budynki i budowle	12 150
Urządzenia techniczne i maszyny	42 476
Środki transportu	126
Razem	55 722

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w 2019 r. wyniosły **55 722** tys. zł i dotyczą:

- a) zakupu oprogramowania. Zakupione wartości niematerialne i prawne to głównie zaawansowane oprogramowanie projektowe i symulacyjne zakupione w ramach projektu „Idea”, w tym m.in. do obliczeń statycznych, analizy i wizualizacji danych, schematów i wzorów elektronicznych dla układów mikroprocesorowych, tworzenia i edycji brył obiektów i konstrukcji w przestrzeni 3D, tworzenia dokumentacji instalacji PV i diagramów, a także oprogramowanie CAD/CAM 3D do złożeń ruchomych i analizy ich dynamiki. 970 tys. PLN



b) instalacji fotowoltaicznej,	794 tys. PLN
c) budowy nowej hali,	11 356 tys. PLN
d) nakłady na zakup specjalistycznych urządzeń do badań, prototypowania i rozszerzenia oferty sprzedażowej z zakresu B+R (w ramach projektu „Idea Lab – rozwój istniejącego zaplecza B+ R ML System oraz „Rozwój Fotowoltaicznego Centrum Badawczo – Rozwojowego ML System”,	27 058 tys. PLN
e) nakładów na rozwój parku maszynowego – zakup urządzenia do kontroli paneli fotowoltaicznych, linii do produkcji cienkiego szkła i innych maszyn i urządzeń,	11 218 tys. PLN
f) nakłady na linię produkcyjną Quantum Glass	4 200 tys. PLN
g) środki transportu	126 tys. PLN

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki ML SYSTEM S.A. oraz kredytów inwestycyjnych. Na dzień 31.12.2019 r. saldo niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 5 036 tys. zł

Nota 6. Należności długoterminowe

Nota 6.1. Należności długoterminowe - wyszczególnienie

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostkach, z tytułu:	171	214
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	171	214
c) Należności długoterminowe brutto	171	214
d) Odpis aktualizujący (do należności przeterminowanych)	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	171	214



Nota 6.2. Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	214	613
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	214	613
a) Zwiększenia	53	77
- zatrzymanie kaucji	53	77
- przekwalifikowanie	0	0
b) Zmniejszenia	96	476
- zwrot kaucji	64	24
- przekwalifikowanie	32	452
Stan na koniec okresu	171	214
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	171	214

Nota 6.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych – nie dotyczy

Nota 6.4. Należności długoterminowe (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE WEDŁUG WALUT	31.12.2019	31.12.2018
PLN (waluta funkcjonalne)	171	214
EUR - waluta		
EUR	0	0
USD - waluta		
USD	0	0
PLN/inne waluty	0	0
Razem	171	214

Dotyczy należności z tytułu kaucji gwarancyjnych dobrego wykonania o okresie zapadalności powyżej 1 roku.



Nota 7. Inwestycje długoterminowe

Nota 7.1. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) bez wyłączeń konsolidacyjnych - według stanu na dzień 31.12.2019r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	Zaczernie	wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	spółka zależna	pełna	9/2016	100	0	100	100,00%	100,00%

Nazwa jednostki	Kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe			
				zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto					
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	735	100	0	188	447	0	447	3 207	29	3 178

Nazwa jednostki	należności jednostki w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży za okres	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za rok kończący się 31.12.2019	
	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	1 607	0	1 607	3 941	3 874	0	0



UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) bez wyłączeń konsolidacyjnych - według stanu na dzień 31.12.2018r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	Zaczernie	wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	spółka zależna	pełna	9/2016	100	0	100	100,00%	100,00%

Nazwa jednostki	Kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe			
				zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto					
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	288	100	0	39	149	0	149	239	19	220

Nazwa jednostki	należności jednostki w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży za okres	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za rok kończący się 31.12.2018
	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	312	0	312	527	937	0,00%	0



Nota 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	719	220
a) optacone polisy długoterminowe	501	209
b) certyfikacja	213	11
c) inne	5	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	719	220

Nota 9. Zapasy

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
a) Materiały	8 002	3 260
b) Półprodukty i produkty w toku	0	0
c) Wyroby gotowe	1 565	3 986
d) Towary	43	32
Zapasy, razem	9 610	7 278

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	77	0
a) Zwiększenia	19	77
b) Zmniejszenia	77	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	19	77

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość zapasów znajdują się w notcie: „Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz trwała utrata wartości”.

Nota 10. Należności krótkoterminowe

Nota 10.1. Należności krótkoterminowe – wyszczególnienie

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	1 401	2
- z tytułu dostaw i usług,=	1 401	2
Od pozostałych jednostek	28 306	12 430
- z tytułu dostaw i usług	20 883	7 534
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 679	282
- inne	5 744	4 614
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto razem	29 707	12 432
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	156	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	29 551	12 417

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość należności znajdują się w notcie: „Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz trwała utrata wartości”. Spółka stosuje zróżnicowane i negocjowane terminy płatności należności.



INNE NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Od pozostałych jednostek		
- należności z tytułu kaucji	531	459
- należności z tytułu dotacji	477	3 239
- pozostałe należności	7	121
- zaliczki na dostawy	709	795
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	4 020	0
Inne należności brutto razem	5 744	4 614
Odpis aktualizujący wartość innych należności	4	4
Inne należności netto, razem	5 740	4 610

Nota 10.2. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	15	0
a) Zwiększenia	141	15
b) Zmniejszenia	0	0
w tym zapłacone	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	156	15
w tym : od jednostek powiązanych	0	0

Nota 10.3. Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI WEDŁUG WALUT	31.12.2019	31.12.2018
PLN (waluta funkcjonalne)	28 879	12 212
EUR - waluta	158	48
EUR	671	205
USD - waluta	<1	0
USD	1	0
Razem	29 551	12 417



Nota 10.4. Należności z tytułu dostaw i usług – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
a) Nieprzeterminowane należności brutto	17 804	5 923
- do 1 m-ca	4 798	3 629
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	13 006	2 294
b) Odpis aktualizujący (do należności nieprzeterminowanych)	0	0
c) Przeterminowane należności brutto	4 480	1 613
- do 1 m-ca	2 936	945
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	492	535
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	34	101
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	959	0
- powyżej 1 roku	59	32
d) Odpis aktualizujący (do należności przeterminowanych)	152	11
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	22 132	7 525
w tym: od jednostek powiązanych	1 401	2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	31.12.2019	31.12.2018
a) Nieprzeterminowane należności handlowe brutto	1 394	2
- do 3 m-cy	1 029	2
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	365	0
b) Odpis aktualizujący (do należności nieprzeterminowanych)	0	0
c) Przeterminowane należności handlowe brutto	7	0
- do 3 m-cy	7	0
d) Odpis aktualizujący (do należności przeterminowanych)	0	0
Należności handlowe netto, razem	1 401	2

Nota 11. Należności z wyceny umów o budowę

Należności powstałe w wyniku wyceny umów o budowę zostały opisane w nocie umowy o budowę.

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 12.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – wyszczególnienie

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 622	10 657
Lokaty krótkoterminowe	10 224	3 810
Środki pieniężne, razem	12 846	14 467



Nota 12.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
1. Środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach, w tym:	2 622	10 657
a) w kasie:	49	6
- w walucie polskiej	49	6
b) na rachunkach bankowych:	2 573	10 651
- w walucie polskiej	2 554	10 633
- w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN)	19	18
- EUR	15	10
- USD	4	8
- w obcych walutach		
- EUR	0	2
- USD	0	2
2. Inne środki pieniężne, w tym:	10 224	3 810
- lokaty bankowe w walucie polskiej	10 224	3 810
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 846	14 467

Nota 13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	492	456
a) opłacone ubezpieczenia i gwarancje	304	297
b) opłacone patenty	3	11
c) opłacone prenumeraty	0	0
d) certyfikacja	140	147
e) prowizje bankowe	38	0
f) inne	7	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	492	456

Nota 14. Odpisy aktualizujący wartość aktywów – wyszczególnienie

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
a) wartości niematerialne	0	0
b) rzeczowe aktywa trwałe	0	0
c) nieruchomości inwestycyjne	0	0
d) pozostałe aktywa finansowe	0	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	152	11
f) należności pozostałe	4	4
g) udzielone pożyczki	0	0
h) zapasy	19	77
Odpisy aktualizujące wartość aktywów razem	175	92



ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2019 – 31.12.2019	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności pozostałe	Udzielone pożyczki	Zapasy	Razem
Wartość odpisu na początek okresu: 01.01.2019	0	0	11	4	0	77	92
Zwiększenia w tym z tytułu:	0	2 432	141	0	0	19	2 592
- zgodne z MSSF 9 –przewidywane starty	0	0	141	0	0	0	141
- zalegania i małej rotacji	0	0	0	0	0	19	19
- trwała utrata wartości	0	2 432	0	0	0	0	2 432
Zmniejszenia w tym z tytułu:	0	2 432	0	0	0	77	2 509
- zbycie / upłynnienie	0	0	0	0	0	77	77
- ustanie przesłanek do utraty wartości	0	2 432	0	0	0	0	2 432
Wartość odpisu na 31.12.2019	0	0	152	4	0	19	175

Spółka w trakcie okresu sprawozdawczego po przeanalizowaniu posiadanych aktywów pod kątem utraty wartości ujęła odpis aktualizujący na maszynach w kwocie **2 432 tys. PLN** doprowadzające je do wartości użytkowej. Powodem **ujęcia odpisu** był zakup w trakcie roku **alternatywnych maszyn o znacznie lepszych możliwościach**. Równocześnie aby spełnić wymagania MSR 36 Spółka zleciła przygotowanie wyceny przez rzeczoznawcę. Wycena wykazała, że wartość godziwa maszyn przewyższa wartość bilansową. Zgodnie z postanowieniami MSR 36 Spółka zaprezentowała wartość wyższą z wartości użytkowej i godziwej **rozwiązując przy tym odpis w pełnej wysokości**.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2018 – 31.12.2018	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności pozostałe	Udzielone pożyczki	Zapasy	Razem
Wartość odpisu na początek okresu: 01.01.2018	0	0	0	0	0	77	77
Zwiększenia w tym z tytułu:	0	0	11	4	0	0	15
- zgodne z MSSF 9 –przewidywane starty	0	0	11	4	0	0	15
Zmniejszenia w tym z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość odpisu na koniec okresu: 31.12.2018	0	0	11	4	0	77	92



Nota 15. Kapitał podstawowy

Nota 15.1. Kapitał podstawowy struktura

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji w pełni opłaconych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Imienne	-	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	01.07.2015	01.07.2015
seria A1	Imienne uprzywilejowane	na każdą Akcję serii A1 przypadają 2 (dwa) głosy	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	31.05.2017	01.07.2015
seria B	na okaziciela	-	215 000	215 000	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi	215 000	27.12.2017	01.01.2017
Seria B1, B2	na okaziciela	-	153 132	153 132	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi	153 132	27.12.2017	01.01.2017
Seria C	na okaziciela	-	1 281 868	1 281 868	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi	1 281 868	26.06.2018	01.01.2018
Kapitał zakładowy razem na dzień 31.12.2019 r				5 650 000				

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

W ciągu 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitału podstawowego. Szczegóły dotyczące programu motywacyjnego zostały przedstawione w nocie 16.



Nota 15.2. Kapitał podstawowy – wartościowo

KAPITAŁ PODSTAWOWY	w sztukach	
	31.12.2019	31.12.2018
Akcje wartości 1,00 PLN za sztukę	5 650 000	5 650 000

AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	w sztukach	
	2019 r.	2018r.
Na dzień 1 stycznia	5 650 000	4 368 132
wyemitowane w ciągu roku	0	1 281 868
Na dzień 31 grudnia	5 650 000	5 650 000

Nota 15.3. Kapitał podstawowy – akcjonariusze

Stan na: 31.12.2019

Nazwa akcjonariusza	Seria akcji					Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym
	A	A1	B	B1/B2	C			
Edyta Stanek	1 000 000	1 000 000				3 000 000	39,22%	35,40%
Dawid Cycoń	1 000 000	1 000 000				3 000 000	39,22%	35,40%
Rockbridge TFI					645 563	645 563	8,44%	11,43%
Pozostali			215 000	153 132	636 305	1 004 437	13,12%	17,77%
Razem	2 000 000	2 000 000	215 000	153 132	1 281 868	7 650 000	100,00%	100,00%

W ciągu 2019 roku nie nastąpiły zmiany (wg wiedzy Spółki) w strukturze głównego akcjonariatu.



Nota 16. Pozostałe kapitały

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2019	31.12.2018
1. Utworzony ustawowo	0	0
2. Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (nominalną) wartość	0	0
3. Ze zbycia zaktualizowanych środków trwałych	0	0
4. Z podziału zysku	31 004	25 512
5. Kapitał z emisji akcji	35 982	35 982
Kapitał zapasowy, razem	66 986	61 494

KAPITAŁ REZERWOWY	31.12.2019	31.12.2018
1. Wycena programu motywacyjnego	1 073	869
2. Inny	0	0
Kapitał rezerwowy, razem	1 073	869

Opis programu motywacyjnego

Spółka posiada przyjęty Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 kwietnia 2018 roku program motywacyjny dla członków Zarządu Spółki oraz członków kluczowego personelu Grupy na lata 2018 – 2020. Program motywacyjny oparty jest o konstrukcję warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 169 500 nowych Akcji Serii D z wyłączeniem prawa poboru i emisję do 169.500 warrantów, które uprawniać będą do objęcia Akcji Serii D. Wykonanie praw z warrantów może nastąpić nie wcześniej niż w dniu 31 sierpnia 2021 r. oraz nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r.

W ramach programu motywacyjnego, po spełnieniu określonych warunków osoby uprawnione mają prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych serii I, które uprawniać będą do objęcia akcji serii D po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję, tj. po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii I przez uprawnionych uzależnione jest od spełnienia określonych warunków, w szczególności osiągnięcia przez Spółkę (i) określonych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży (definiowanych jako przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów oraz materiałów) oraz (ii) określonego skonsolidowanego wyniku EBITDA (definiowanego jako suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji, przy czym: (i) dla potrzeb ustalania skonsolidowanego wyniku EBITDA przez „amortyzację” rozumieć należy całkowitą, skonsolidowaną wartość kosztów amortyzacji, zgodnie z wartością przedstawianą w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, (ii) przy ustalaniu skonsolidowanego wyniku EBITDA nie uwzględnia się kosztu finansowego realizacji programu motywacyjnego). Warranty są oferowane w trzech równych transzach, po nie więcej niż 56.500 warrantów każda transza, należnych za poszczególne roczne okresy wskazane powyżej. Emisja warrantów z transzy należnej za 2018 rok była uzależniona od osiągnięcia następujących wyników finansowych: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży – co najmniej 100 mln złotych) oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA – co najmniej 20 mln złotych. Emisja warrantów z transzy należnej za 2019 rok jest uzależniona od osiągnięcia następujących wyników finansowych: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży – co najmniej 120 mln złotych oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA – co najmniej 24 mln złotych. Emisja warrantów z transzy należnej za 2020 rok jest uzależniona od osiągnięcia następujących wyników finansowych: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży – co najmniej 150 mln złotych oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA – co najmniej 30 mln złotych.

Jeżeli w roku, za który należąca jest dana transza warrantów, Spółka nie osiągnie w pełni założonych wyników finansowych, jednak zarówno wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży jak i skonsolidowany wynik EBITDA w danym roku odpowiadać będą co najmniej 75% założonych na dany rok wartości, to liczba warrantów z danej transzy ustalana jest według wzoru określonego w uchwale.

Uwzględniając skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ML SYSTEM S.A. za lata 2018–2019, liczba przysługujących warrantów subskrypcyjnych na akcje serii D w transzy za 2018 r. wyniosła 43 596 szt., natomiast w transzy za 2019 r. – 0 szt.



Założenia do wyceny programu motywacyjnego

Podstawą do wyceny programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kluczowego personelu Grupy Kapitałowej ML System S.A. jest uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ML System S.A. z dnia 16 kwietnia 2018 r.

Wycena wartości programu motywacyjnego wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2. Wskaźnik zmienności przyszłego kursu akcji Spółki wyliczono na podstawie tabel z kursami giełdowym akcji spółek notowanych na GPW. Zgodnie z wytycznymi MSSF 2, wskaźnik zmienności należy określić na podstawie historycznej zmienności ceny akcji danej spółki w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania programu motywacyjnego. Jeśli nowo-notowana jednostka nie ma wystarczających informacji pozwalających na określenie historycznej zmienności ceny akcji, należy wyliczyć ją dla możliwie najdłuższego okresu czasu, dla którego notowania są dostępne. Możliwe jest również uwzględnienie historycznej zmienności cen akcji podobnych jednostek przechodzących porównywalny okres w swym rozwoju. Ze względu na fakt, że ML System S.A. zadebiutował na GPW w dniu 28.06.2018, a więc okres obserwacji kursu jest zbyt krótki w stosunku do okresu trwania programu, zmienność wyliczono jako średnią trzech liczb:

- zmienności kursu ML System S.A. w dostępnym okresie (39,206%),
- zmienności spółek z branży nowych technologii, w okresie 3 lat po debiucie równej 47,772%,
- zmienności spółek z branży energetycznej 37,262%.

Tak wyliczony wskaźnik zmienności wynosi 41,413% w stosunku rocznym.

Przewidywana stopa dywidendy w latach 2018–2021 przyjęto na poziomie 0,0% w 2018, oraz 1,0% w latach następnym.

Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. Zgodnie z wymogami MSSF 2 wartość stopy wolnej od ryzyka określono na podstawie stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa o okresie do wykupu zbliżonym do czasu trwania programu. Na tej podstawie przyjęto stopę procentową wolną od ryzyka na dzień uchwalenia programu motywacyjnego w wysokości 2,0%.

Nota 17. Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka wdrożyła programy świadczeń pracowniczych – pakiet medyczny, a także programy wynikające z przepisów prawa pracy (wynagrodzenie, odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne oraz urlopowe).

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	33	20
- na odprawy emerytalne	33	20
a) Zwiększenia	23	13
- na odprawy emerytalne	23	13
b) Zmniejszenia	0	0
- na odprawy emerytalne	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	56	33
- na odprawy emerytalne	56	33



Nota 18. Pozostałe rezerwy długoterminowe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	351	338
- na naprawy gwarancyjne	314	301
- na gwarancje	37	37
a) Zwiększenia	138	17
- na naprawy gwarancyjne	138	17
- na gwarancje	0	0
b) Zmniejszenia	13	4
- na naprawy gwarancyjne	13	4
w tym wykorzystanie	0	0
- na gwarancje	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	476	351
- na naprawy gwarancyjne	439	314
- na gwarancje	37	37

Nota 19. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 19.1. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe – wyszczególnienie

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe:		
Kredyty	13 394	15 818
Pożyczki	1 685	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	537	579
Pozostałe zobowiązania finansowe (finansowanie handlu eBury)	1 315	1
Razem zobowiązania finansowe krótkoterminowe	16 931	16 398
KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe:		
Kredyty	30 849	8 990
Pożyczki	0	1 904
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 847	1 060
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Razem zobowiązania finansowe długoterminowe	32 696	11 954



Nota 19.2. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek	49 627	28 352
· poniżej roku	16 931	16 397
- z tytułu kredytów	13 394	15 818
- z tytułu pożyczek	1 685	0
- pozostałe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	1 852	579
· powyżej 1 roku do 3 lat, w tym:	22 684	6 106
- z tytułu kredytów	21 222	3 893
- z tytułu pożyczek	0	1 904
- pozostałe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	1 462	309
· powyżej 3 do 5 lat	6 789	2 365
- z tytułu kredytów	6 403	2 328
- z tytułu pożyczek	0	0
- pozostałe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	386	37
· powyżej 5 lat	3 223	3 484
- z tytułu kredytów	3 223	2 769
- z tytułu pożyczek	0	0
- pozostałe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	0	715
3. Zobowiązania finansowe razem	49 627	28 352

Nota 19.3. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe (struktura walutowa)

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
PLN	48 312	28 352
EUR	1 238	0
USD	77	0
Razem w przeliczeniu na PLN	49 627	28 352



Nota 19.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – kluczowe warunki umów

Kredyty według stanu na dzień 31.12.2019 r.

Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania (kredytu)	Wartość kredytu wg umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Kredyty krótkoterminowe	Kredyty długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BNP Paribas Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	5 000	609	0	609	WIBOR 1M + marża	20.03.2021	<p>1. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 7.500.000,00 PLN, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 30 czerwca 2032 roku,</p> <p>2. hipoteka umowna do sumy 50.000.000,00 PLN, w celu zabezpieczenia spłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów (w tym przyznanych lub zasądzonych), prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy („Hipoteka”) ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Zaczernie, gm. Trzebowniko, o łącznej powierzchni 1,7488 ha, stanowiącej własność Kredytobiorcy,</p> <p>3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż wartość wynikająca z wyceny Nieruchomości</p>
BNP Paribas Polska S.A.	Wielocelowa linia kredytowa (kontraktowa)	8 000	7 671	0	7 671	WIBOR 3M + marża	21.03.2021	<p>1) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 19.500.000,00 PLN, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 marca 2032 roku,</p> <p>2) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 19.500.000,00 PLN na maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy o łącznej wartości księgowej netto na dzień 30 września 2018 roku w wysokości nie mniejszej niż 3.000.000,00 PLN,</p> <p>3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca Przedmiotu Zastawu, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż Wartość księgowa netto,</p> <p>4) zastaw finansowy wraz z blokadą środków na wydzielonym rachunku Kredytobiorcy, na który mają wpływać środki z finansowanych kontraktów z zakazem cesji,</p>



								5) cesja (potwierdzona) wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących Kredytobiorcy z tytułu kontraktów, przedstawionych w Banku do finansowania w ramach sublimitu na kredyt odnawialny
								1. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji W trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 23.049.000,00 PLN, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 30 czerwca 2029 roku, 2. hipoteka umowna do sumy 50.000.000,00 PLN. W celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów (w tym przyznanych lub zasądzonych), prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy („Hipoteka”) ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Zaczernie, gm. Trzebownisko, o łącznej powierzchni 1,7488 ha, stanowiącej własność Kredytobiorcy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż wartość wynikająca z wyceny Nieruchomości 4. zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 23.049.000,00 PLN na maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy o łącznej wartości na dzień 31 marca 2019 roku w wysokości nie mniejszej niż 4 824 185,27 PLN tj: a) linia autoclaw 5. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca Przedmiotu Zastawu, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż wartość księgowa netto
BNP Paribas Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	15 366	14 625	2 222	12 403	WIBOR 3M + marża	03.07.2026	
								1) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji W trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 27.000.000,00 PLN, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 sierpnia 2027 roku 2) hipoteka umowna do sumy 50.000.000,00 PLN. W celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów (w tym przyznanych lub zasądzonych), prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy („Hipoteka”) ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Zaczernie, gm. Trzebownisko, o łącznej powierzchni 1,7488 ha, stanowiącej
BNP Paribas Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	18 000	0	0	0	WIBOR 1M + marża	03.09.2024	



								<p>własność Kredytobiorcy,</p> <p>3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż wartość wynikająca z wyceny Nieruchomości</p> <p>4) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 27.000.000,00 PLN na maszynach i urządzeniach zakupywanych przez Kredytobiorcę w ramach Inwestycji o łącznej wartości na dzień zawarcia Umowy w wysokości nie mniejszej niż 21.900.000,00 PLN</p> <p>5) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca Przedmiotu Zastawu, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż wartość księgową netto,</p> <p>6) cesja wierzytelności przysługujących Kredytobiorcy od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z tytułu umowy o dofinansowanie Projektu</p>
								<p>1) weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>2) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie,</p> <p>3) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86% kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty 3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji: wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu kredytowania,</p> <p>4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.:</p> <p>a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015,</p> <p>b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250P*2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015,</p> <p>c) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015,</p> <p>d) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 02/15, rok produkcji 2015,</p> <p>e) tester ogniw PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014,</p> <p>f) linia do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych składająca się z:</p> <p>-Stringer Tri800, typ FI5ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016</p> <p>-urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015,</p> <p>6) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);</p>
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	8 360	8 306	8 306	0	WIBOR 3M + marża	30.01.2020	



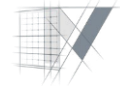
Bank Nowy BFG S.A. (dawniej Podkarpacki Bank Spółdzielczy)	kredyt inwestycyjny	3 717	1 062	1 062	0	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	<p>1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk,</p> <p>2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC,</p> <p>3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank,</p> <p>4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej.</p>
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt w rachunku bieżącym	4 000	795	0	795	WIBOR 1M + marża	20.03.2021	<p>1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>2) hipoteka umowna do wysokości 120% kwoty kredytu tj. do kwoty 4.800.000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy,</p> <p>3) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,</p> <p>4) zastaw rejestrowy na następujących maszynach: a) linii do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych, b) centrum obróbczym do szkła ultra cienkiego, c) myjce do mycia szkła w pozycji poziomej, d) laserze do cięcia i wiercenia szkła ultra cienkiego, o łącznej wartości 12.600.000,00 PLN,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na maszynach i urządzeniach, wchodzących w skład inwestycji Quantum Glass finansowanej kredytem inwestycyjnym udzielonym przez BGK, w łącznej kwocie wynikającej z wartości zakupu netto jednak nie niższej niż 32.000.000,00 PLN, zlokalizowanych w miejscu realizacji inwestycji - ustanowienie zabezpieczenia na rzecz BGK,</p> <p>6) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych,</p> <p>7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 5 do 150% kwoty kredytu z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej daty spłaty kredytu,</p> <p>8) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 4,</p> <p>9) upoważnienie do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BGK.</p>
Bank Gospodarstwa Krajowego	Odnawialna linia obrotowa	10 000	2 554	0	2 554	WIBOR 1M + marża	20.03.2021	<p>1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>2) hipoteka umowna ustanowiona do wysokości 120% kwoty kredytu tj. do kwoty 12.000.000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy,</p>



									<p>3) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,</p> <p>4) zastaw rejestrowy na następujących maszynach:</p> <p>a) linii do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych,</p> <p>b) centrum obróbczym do szkła ultra cienkiego,</p> <p>c) myjce do mycia szkła w pozycji poziomej,</p> <p>d) laserze do cięcia i wiercenia szkła ultra cienkiego,</p> <p>o łącznej wartości 12.600.000,00 PLN,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na maszynach i urządzeniach, wchodzących w skład inwestycji Quantum Glass finansowanej kredytem inwestycyjnym udzielonym przez BGK, w łącznej kwocie wynikającej z wartości zakupu netto jednak nie niższej niż 32.000.000,00 PLN, zlokalizowanych w miejscu realizacji inwestycji – ustanowienie zabezpieczenia na rzecz BGK,</p> <p>6) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych,</p> <p>7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 5 do 150% kwoty kredytu z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej daty spłaty kredytu,</p> <p>8) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 4,</p> <p>9) cesja wierzytelności z kontraktów,</p> <p>10) upoważnienie do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BGK.</p>
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt inwestycyjny	9 800	6 172	0	6 172	WIBOR 3M + marża	31.12.2030		<p>1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>2) hipoteka umowna ustanowiona do wysokości 120% kwoty kredytu tj. do kwoty 11.760.000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy,</p> <p>3) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,</p> <p>4) zastaw rejestrowy na następujących maszynach:</p> <p>a) linii do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych,</p> <p>b) centrum obróbczym do szkła ultra cienkiego,</p> <p>c) myjce do mycia szkła w pozycji poziomej,</p> <p>d) laserze do cięcia i wiercenia szkła ultra cienkiego,</p> <p>o łącznej wartości 12.600.000,00 PLN,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na maszynach i urządzeniach, wchodzących w skład inwestycji Quantum Glass finansowanej kredytem inwestycyjnym udzielonym przez BGK, w łącznej kwocie wynikającej z wartości zakupu netto jednak nie niższej niż</p>



									<p>32.000.000,00 PLN, zlokalizowanych w miejscu realizacji inwestycji - ustanowienie zabezpieczenia na rzecz BGK, 6) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych, 7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 5 do 150% kwoty kredytu z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej daty spłaty kredytu, 8) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 4 9) przelew (cesja) wierzytelności ze wszystkich umów ubezpieczenia Projektu – w okresie budowy Projektu – polisa CAR wraz z potwierdzeniem przez zakład ubezpieczeń przyjęcia do wiadomości cesji; zaś po zakończeniu budowy Projektu – od ognia i innych zdarzeń wraz z potwierdzeniem przez zakład ubezpieczeń przyjęcia do wiadomości cesji, 10) przelew (cesja) wierzytelności z umowy z generalnym wykonawcą oraz z zabezpieczeń tej umowy tj.: gwarancji dobrego wykonania/gwarancji /rękojmi, 11) upoważnienie do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BGK.</p>
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt inwestycyjny	6 533	597	0	597	WIBOR 3M + marża	31.12.2030		<p>1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, 2) hipoteka umowna ustanowiona do wysokości 120% kwoty kredytu tj. do kwoty 7,839,600,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy, 3) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, 4) zastaw rejestrowy na następujących maszynach: a) linii do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych, b) centrum obróbczym do szkła ultra cienkiego, c) myjce do mycia szkła w pozycji poziomej, d) laserze do cięcia i wiercenia szkła ultra cienkiego, o łącznej wartości 12.600.000,00 PLN, 5) zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na maszynach i urządzeniach, wchodzących w skład inwestycji Quantum Glass finansowanej kredytem inwestycyjnym udzielonym przez BGK, w łącznej kwocie wynikającej z wartości zakupu netto jednak nie niższej niż 32.000.000,00 PLN, zlokalizowanych w miejscu realizacji inwestycji - ustanowienie zabezpieczenia na rzecz BGK, 6) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych</p>



									7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 5 do 150% kwoty kredytu z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej daty spłaty kredytu, 8) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 4, 9) upoważnienie do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BGK.
									1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, 2) hipoteka umowna ustanowiona do wysokości 120% kwoty kredytu tj. do kwoty 23.599.560,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy, 3) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, 4) zastaw rejestrowy na następujących maszynach: a) linii do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych, b) centrum obróbczym do szkła ultra cienkiego, c) myjce do mycia szkła w pozycji poziomej, d) laserze do cięcia i wiercenia szkła ultra cienkiego, o łącznej wartości 12.600.000,00 PLN, 5) zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na maszynach i urządzeniach, wchodzących w skład inwestycji Quantum Glass finansowanej kredytem inwestycyjnym udzielonym przez BGK, w łącznej kwocie wynikającej z wartości zakupu netto jednak nie niższej niż 32.000.000,00 PLN, zlokalizowanych w miejscu realizacji inwestycji - ustanowienie zabezpieczenia na rzecz BGK, 6) przelew (cesja) wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych 7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 5 do 150% kwoty kredytu z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej daty spłaty kredytu, 8) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 777 Kpc § 1 pkt 4 9) przelew (cesja) wierzytelności z Umowy o dofinansowanie projektu w ramach poddziałania 3.2.1 Badania na rynek Programu Operacyjnego inteligentny Rozwój, 2014-2020 Nr umowy: POIR.03.02.01-18-0009/16-00 zawartej pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) a Kredytobiorcą w dniu 21.04.2017 roku po otrzymaniu zgody PARP, a w przypadku braku zgody blokada rachunku Projektu obowiązująca do dnia wpływu dotacji i rozliczenia kredytu,
Bank	kredyt								
Gospodarstwa	inwestycyjny	19 666	1 800	1 800	0	WIBOR 3M	31.11.2020		
Krajowego	pomostowy					+ marża			



10) upoważnienie do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BGK.

Dawid Cycoń	pożyczka	700	700	700	0	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak
Edyta Stanek	pożyczka	985	985	985	0	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak
BNP Paribas Polska S.A.	karta kredytowa	15	4	4	0	0		
Korekta zobowiązań z tyt. dyskonta			48	0	48	0		
Razem			45 928	15 079	30 849			

Zmiany po dniu bilansowym:

- w dniu 20.04.2020 r. podpisany został Aneks do umowy o pożyczkę z Bankiem Nowym BFG S.A. (umowa nr UK/00572/0012/KPP/2017 z dnia 18.07.2017 r.) zawieszający spłatę 3 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 31.03.2020 r. i tym samym wydłużający pierwotny okres kredytowania o 3 miesiące, tj. do dnia 31.03.2021 r.
- w dniu 22.04.2020 r. podpisany został Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. (umowa nr 7276398/52/K/Rb/17 z dnia 14.09.2017 r.) zawieszający spłatę 6 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 31.03.2020 r. i tym samym wydłużający pierwotny okres kredytowania o 6 miesięcy, tj. do dnia 30.07.2021 r.
- w dniu 23.04.2020 Spółka otrzymała informację od banku BNP Paribas Bank Polska S.A. o wprowadzeniu zmiany do harmonogramu spłaty kredytu inwestycyjnego nr WAR/8328/19/200/CB z dnia 03.07.2019 r., zawieszający spłatę 3 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 05.05.2020 r., przy czym ich spłata nastąpi w ostatnim dniu spłaty kredytu, tj. 03.07.2026 r.



Kredyty według stanu na dzień 31.12.2018 r.

Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania (kredytu)	Wartość kredytu wg umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Kredyty krótkoterminowe	Kredyty długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	2 137	356	356	0	WIBOR 1M + marża	30.06.2019	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 3 206 160,00 zł (docelowo na miejscu nie gorszym niż IV) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na nabywanych środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, - weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, - pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	10 832	7 713	1 064	6 649	WIBOR 1M + marża	31.03.2026	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 16 247 740,00 zł (docelowo na miejscu I) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych: suszarka tunelowa o wartości bilansowej 1 551 200 zł na dzień 31.03.2016 r. oraz laser o wartości bilansowej 4 112 500 zł na dzień 31.03.2016 (docelowo na I miejscu)) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego w trybie art. 777 kpc - pełnomocnictwo do rachunków bankowych kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt inwestycyjny	1 000	875	100	775	WIBOR 3M + marża	13.09.2027	<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego Banku BPS SA Oddział w Rzeszowie, - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, - hipoteka umowna do kwoty 1.700.000,00 zł ustanowiona na niezabudowanej działce gruntowej nr 1/34, zlokalizowanej w miejscowości Zaczernie, gmina Trzebownisko, powiat rzeszowski, województwo podkarpackie, która zostanie wyodrębniona do nowej Księgi Wieczystej z Księgi Wieczystej nr R212/00004617/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie VII Ksiąg Wieczystych.



Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	8 360	8 349	8 349	0	WIBOR 3M + marża	30.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie, - gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86% kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty 3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji: wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu kredytowania, tj. do 31.03.2019 r., - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.: <ul style="list-style-type: none"> a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015, b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250P×2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015, c) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015, d) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 02/15, rok produkcji 2015, e) tester ogniw PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014, f) linia do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych składająca się z: <ul style="list-style-type: none"> -Stringer Tri800, typ FI5ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016 -urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	3 717	2 124	1 062	1 062	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	<ul style="list-style-type: none"> 1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC 3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank 4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy 5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w banku;
Alior Bank SA	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	2 493	2 493	0	WIBOR 3M + marża	10.05.2019	<ul style="list-style-type: none"> - poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Edytę Stanek i Dawida Cycłoń - gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego;



									<p>- zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących maszynach: sitodrukarka precyzyjna, sitodrukarka precyzyjna, automatyczny system odprowadzania zużytego powietrza</p> <p>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w środków trwałych na łączną sumę ubezpieczenia nie niższą niż 3 396 030 zł w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych</p>
									<p>1. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku.</p> <p>2. Gwarancja spłaty Kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego</p> <p>3. Zastaw rejestrowy ustanowiony na środkach trwałych, w tym: linia technologiczna 4.3 do produkcji modułów fotowoltaicznych krzemowych NO Frost o łącznej docelowej wartości min. 5.000.000,00 PLN</p> <p>4. Cesja prawa z polisy ubezpieczeniowej ww. środków trwałych (linii technologicznej), o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,00 PLN. Zakres ubezpieczenia do akceptacji Banku.</p> <p>5. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Banku na środkach trwałych w tym:</p> <p>a) Drukarka Int Jet (1 szt.)</p> <p>b) Piec do suszenia i odprowadzania lepiszcza (1 szt.)</p> <p>c) Autonomiczny system odprowadzania zużytego powietrza i ciepła z urządzeń produkcyjnych (1 szt.), o łącznej wartości 9.000.000,00 PLN</p> <p>7. Cesja prawa z polisy ubezpieczeniowej ww. środków trwałych, o łącznej wartości nie niższej niż 9.000.000,00 PLN. Zakres ubezpieczenia do akceptacji Banku. W/w zabezpieczenie obowiązuje do czasu całkowitej spłaty kredytu nieodnawialnego udzielonego Kredytobiorcy przez Bank na mocy Umowy Kredytowej nr U0003259816726 o Kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z dnia 05 stycznia 2018 roku.</p>
Alior Bank SA	kredyt inwestycyjny	1 500	1 042	500	542	WIBOR 3M + marża	05.01.2021		
Bank Spółdzielczy w Niechobrzu	kredyt inwestycyjny	4 300	1 894	1 894	0	Stopa redyskonta weksli + marża	31.01.2019		<p>zastaw rejestrowy na laserze do cięcia i wiercenia otworów nabywanym częściowo ze środków z kredytu na rzecz Banku Spółdzielczego w Niechobrzu, Banku Spółdzielczego w Kamieniu, Banku Spółdzielczego w Wielopolu Skrzyńskim, cesja z praw z polisy z ww. maszyny cesja wierzytelności z umowy nr ZP.272.41.2018 z Gminą Miasto Rzeszów</p>



								Weksle in blanco oświadczenie o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku.	
Dawid Cycoń	pożyczka	700	791	0	791	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Edyta Stanek	pożyczka	985	1 113	0	1 113	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Korekta zobowiązań z tyt. dyskonta				-38				-38	
Razem				26 712	15 818			10 894	



Nota 20. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I DOTACJE	31.12.2019	31.12.2018
1. DOTACJE – finansowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Stan na koniec okresu	60 733	49 054
- długoterminowe	56 828	45 469
- krótkoterminowe	3 905	3 585
2. DOTACJE – wartości niematerialne		
Stan na koniec okresu	275	355
- długoterminowe	197	276
- krótkoterminowe	78	79
3. DOTACJE – B+R		
Stan na koniec okresu	1 026	1 008
- długoterminowe	695	605
- krótkoterminowe	331	403
4. Przychody przyszłych okresów*		
Stan na koniec okresu	351	107
- długoterminowe	292	89
- krótkoterminowe	59	18
Razem rozliczenia międzyokresowe i dotacje	62 385	50 524
- długoterminowe	58 012	46 439
- krótkoterminowe	4 373	4 085
Ujęte w rachunku zysków i strat	16 643	8 392
- z rozliczenia proporcjonalnego do amortyzacji	5 497	3 553
- nakłady finansowane dotacją	5 584	4 839
- z rozliczenia sprzedanych lub wycofanych z użytkowania aktywów trwałych**	5 562	0

Spółka efektywnie korzysta z dofinansowań na zakup składników majątku trwałego (wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe). W latach 2012 do 2019 Spółka pozyskała środki w ramach kilku programów. Łączna wartość pozyskanego dofinansowania dla realizacji projektów inwestycyjnych przekraczała kwotę 123,8 mln zł, a dla projektów B+R kwotę 64 mln zł.

* Zgodnie z MSSF 15 Spółka zatrzymuje część przychodów dla kontraktów długoterminowych dotyczących prac serwisowych. Poniższa nota przedstawia kiedy świadczenia zostaną rozpoznane jako przychód:

	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów		
Stan na koniec okresu	351	107
- krótkoterminowe	59	18
- długoterminowe, w tym:	292	89
powyżej 1 roku do 3 lat	117	53
powyżej 3 do 5 lat	105	36
powyżej 5 lat	70	0

** Spółka zawarła w dniu 30 sierpnia 2019 umowę leasingu zwrotnego z PKO Leasing, której przedmiotem były maszyny po okresie trwałości, na które Spółka otrzymała dofinansowanie w postaci dotacji. Na dzień transakcji wartość nierozliczonej dotacji wyniosła 4 032 tys. PLN i została odniesiona w całości w przychody z tytułu dotacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w związku z zaprzestaniem użytkowania.

Spółka w dniu 31 grudnia 2019 dokonała sprzedaży maszyny po okresie trwałości, na którą Spółka otrzymała dofinansowanie w postaci dotacji. Na dzień transakcji wartość nierozliczonej dotacji wyniosła 1 530 tys. PLN i została odniesiona w całości w przychody z tytułu dotacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w związku z zaprzestaniem użytkowania.



Nota 21. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałych

Nota 21.1. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	2	1
- na odprawy emerytalno-rentowe	2	1
a) Zwiększenia	1	1
- na odprawy emerytalno-rentowe	1	1
b) Zmniejszenia	0	0
- na odprawy emerytalno-rentowe	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	3	2
- na odprawy emerytalno-rentowe	3	2

Nota 21.2. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	251	140
- na zobowiązania	251	140
a) Zwiększenia	140	111
- na zobowiązania	140	111
b) Zmniejszenia	282	0
- na zobowiązania	282	0
w tym wykorzystanie	189	0
Stan na koniec okresu	109	251
- na zobowiązania	109	251

Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 22.1. Zobowiązania krótkoterminowe według kryterium rodzajowego

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	0	19
Z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	0	19
Wobec jednostek pozostałych	22 934	23 696
a) z tytułu dostaw i usług	9 764	10 684
b) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 280	1 735
c) zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	704	560
d) zaliczki	4 615	8 761
e) zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	5 036	175
f) inne zobowiązania krótkoterminowe	1 535	1 781
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	22 934	23 715



Nota 22.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG WALUT	31.12.2019	31.12.2018
PLN (waluta funkcjonalne)	20 902	22 982
EUR – waluta	477	171
EUR	2 032	733
Razem	22 934	23 715

Nota 22.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Szczegółowy opis zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na długo i krótkoterminowe znajduje się w nocie nr 19.4

Nota 23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Spółka korzysta z usług kilku leasingodawców. Są to m.in., Millenium Leasing Sp. zoo, BMW Financial Services Polska Sp. zoo, Volkswagen Leasing GmbH, Prime Car Management SA, Mercedes-Benz Leasing Sp. z o.o., VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.

Przedmiotem leasingu są maszyny, samochody osobowe, dostawcze i ciężarowe oraz sprzęt komputerowy. Zawarte umowy przewidują wykup przedmiotu leasingu po dokonaniu spłaty rat leasingowych.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Wartość minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat
Minimalne opłaty leasingowe				
W okresie do 1 roku	642	537	663	580
W okresie od 1 do 5 lat	1 969	1 847	1 278	1 060
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Razem	2 611	2 384	1 941	1 640
minus: koszty finansowe zaliczone do przyszłych okresów		227		301
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		2 384		1 640
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		1 847		1 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		537		580
Zobowiązania z tytułu leasingu razem:		2 384		1 640

Nota 24. Kwoty należne odbiorcom usług budowlanych

Zobowiązania opisane w nocie dodatkowej – umowy o budowę.



Nota 25. Należności i zobowiązania warunkowe

Nota 25.1. Należności warunkowe – wyszczególnienie

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE		
Stan na koniec okresu	1 510	1 338
Pozostałe podmioty	1 510	1 338
z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 510	1 338

Nota 25.2. Zobowiązania warunkowe – wyszczególnienie

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE		
Stan na koniec okresu	294 738	231 694
Powiązane podmioty	0	900
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	900
Pozostałe podmioty	294 738	230 794
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	21 025	22 565
inne (wekslowe)	273 713	208 229

Najistotniejsze zobowiązania warunkowe ciężące na spółce to weksle będące zabezpieczeniem dotacji unijnych. Łączna wartość tych weksli na dzień 31.12.2019 r. to kwota 122 796 tys. PLN.



Bank	Kwota	Podstawa	Ilość weksli	Termin obowiązywania
PBS w Sanoku	3 717 tys.	Umowa o pożyczkę pieniężną na działalność gospodarczą nr UK/00572/0012/KPP/2017	1 WEKSEL	18.07.2017-31.12.2020
BPS	8 360 tys.	BPS Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 7276398/52/K/Rb/17	1 WEKSEL	14.09.2017-30.01.2020
BGK S. A.	3 499 tys.	Do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis jako zabezpieczenie umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 7276398/52/K/Rb/17	1 WEKSEL	14.09.2017-28.08.2020
KUKE Finance S.A.	5 000 tys.	umowa faktoringowa 0148/2019	1 weksel	18.03.2019-bezterminowo
BGK S. A.	4 000 tys.	Kredyt w rachunku bieżącym WK19-000009	1 weksel	21.03.2019-20.03.2021
BGK S. A.	10 000 tys.	Odnawialna linia obrotowa 19/0801	1 weksel	21.03.2019-20.03.2021
BGK S. A.	9 800 tys.	Kredyt inwestycyjny 19/0798	1 weksel	21.03.2019-31.12.2030
BGK S. A.	6 533 tys.	Kredyt inwestycyjny 19/0872	1 weksel	21.03.2019-31.12.2030
BGK S. A.	19 666 tys.	Kredyt inwestycyjny pomostowy 19/0799	1 weksel	21.03.2019-31.11.2020
BNP Paribas S.A.	18 000 tys.	Umowa linii akredytyw nr WAR/8328/19/202/CB	1 weksel	03.07.2019-30.06.2020

Na zabezpieczenie kredytów wystawiono weksle na kwotę 88 575 tys. PLN. Pozostałe weksle stanowią głównie zabezpieczenie gwarancji udzielonych przez firmy ubezpieczeniowe stanowiące zabezpieczenie umów wykonawczych w zakresie należytego wykonania kontraktów i usunięcia wad i usterek.

Nota 26. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług	89 368	120 436
- od jednostek powiązanych	2 366	5
- krajowe	2 366	5
- od pozostałych jednostek	87 002	120 431
- krajowe	86 231	119 125
- zagraniczne	771	1 306
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 991	2 850
- od jednostek powiązanych	369	0
- krajowe	369	0
- od pozostałych jednostek	2 622	2 850
- krajowe	2 592	2 232
- zagraniczne	30	618
Przychody ze sprzedaży, razem	92 359	123 286
- od jednostek powiązanych	2 735	5
- od pozostałych jednostek	89 624	123 281



Nota 27. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa)	89 368	120 436
- sprzedaż produkcji przemysłowej **	14 895	11 727
- sprzedaż usług kontraktów *	72 729	107 641
- sprzedaż usług pozostałych **	152	862
- sprzedaż usług badawczych **	1 592	206
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	2 991	2 850
- surowce (materiały) **	37	682
- towary **	2 954	2 168
Przychody ze sprzedaży, razem	92 359	123 286

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży Spółka kwalifikuje do dwóch grup:

* rozkładanych w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę na podstawie wyceny stopnia jej zaawansowania lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona,

** ujmowanych jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Nota 28. Koszty działalności operacyjnej i pozostałej oraz alokacja amortyzacji do poszczególnych rodzajów kosztów

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ORAZ POZOSTAŁEJ	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Amortyzacja	8 916	7 362
Zużycie materiałów i energii	37 952	53 697
Usługi obce	35 023	46 099
Podatki i opłaty	482	320
Wynagrodzenia	8 768	7 117
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 985	1 372
Pozostałe koszty rodzajowe	1 226	897
Odpisy aktualizujące wartość należności	141	15
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	19	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	2 432	0
Rezerwy	28	0
Zwrot zaliczki	0	194
Darowizny	41	0
Odszkodowania i kary	215	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	0
Koszty projektów B+R	8 023	5 401
Inne	54	26
Łączne koszty działalności operacyjnej oraz pozostałej	105 355	122 500



W tym:

- koszty sprzedanych produktów i usług	79 362	105 249
- koszty sprzedaży	620	102
- koszty ogólnego zarządu	14 285	10 677
- pozostałe koszty operacyjne	11 088	6 472

W kosztach dotyczących wynagrodzeń został ujęty koszt emisji programu motywacyjnego w kwocie 204 tys. PLN.

ALOKACJA AMORTYZACJI DO POSZCZEGÓLNYCH RODZAJÓW KOSZTÓW	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
AMORTYZACJA		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych uwzględniona w:	8 587	7 138
- koszcie własnym sprzedaży	5 866	5 410
- kosztach zarządu	2 635	892
- pozostałe koszty operacyjne	86	836
amortyzacja wartości niematerialnych uwzględniona w:	329	224
- kosztach zarządu	329	224
RAZEM	8 916	7 362

Nota 29. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
1. Rozwiązanie rezerw i odpisów z tytułu:	2 602	0
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	77	0
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	2 432	0
- pozostałe rezerwy	93	0
2. Pozostałe, w tym:	17 030	8 587
- odszkodowania otrzymane	6	95
- postanowienia sądowe	137	0
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	37
- noty obciążeniowe	151	0
- dotacje	16 643	8 392
- inne	93	63
Pozostałe przychody, razem	19 632	8 587

Nota 30. Przychody finansowe

Nota 30.1. Przychody finansowe – wyszczególnienie

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
- odsetki	15	27
- różnice kursowe	5	0
Przychody finansowe, razem	20	27



Nota 30.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Pozostałe odsetki	15	27
- od pozostałych jednostek	15	27
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	15	27

Nota 31. Koszty finansowe

Nota 31.1. Koszty finansowe – wyszczególnienie

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
- odsetki	1 539	1 441
- inne	84	102
Koszty finansowe, razem	1 623	1 543

Nota 31.2. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
- od kredytów i pożyczek	1 408	1 394
- pozostałe odsetki	131	47
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	1 539	1 441

Nota 32. Podatek dochodowy

Nota 32.1. Odroczony podatek dochodowy

Spółka w okresach sprawozdawczych 2018 – 2019 nie rozpoznała podatku odroczonego. Spółka prowadzi działalność na zasadach obowiązujących podatników działających na terenie specjalnej strefy ekonomicznej. Podatek bieżący i odroczony spółka rozpozna w chwili realnego obowiązku jego uiszczenia.

Zarząd Spółki nie prognozuje w przewidywalnym okresie powstania zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Nota 32.2. Podatek dochodowy bieżący

Spółka prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, czego skutkiem jest zwolnienie części działalności z podatku dochodowego od osób prawnych. W latach 2018 i 2019 podatek dochodowy nie wystąpił.



Nota 32.3. Podatek dochodowy bieżący – uzgodnienie podstawy opodatkowania z wynikiem brutto

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
1. Zysk (strata) brutto	3 018	5 503
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 896	-7 180
a) Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą	0	0
b) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	25 150	36 633
- niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	190	144
- zwrot niewydatkowanej dotacji	0	194
- odpis na PFRON	117	40
- rezerwy na świadczenia pracownicze	24	13
- pozostałe rezerwy	179	117
- amortyzacja bilansowa	5 140	4 043
- pozostałe odpisy aktualizujące	141	15
- darowizny	41	6
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane i NKUP	2	4
- wydatki sfinansowane z dotacji B+R	5 583	4 384
- niezakończone roboty	13 127	26 365
- odsetki niezapłacone	3	93
- pozostałe odsetki niepodatkowe	4	0
- inne wyłączenia	180	328
- różnica w wartości umorzeniowej likw. śr. trwałych, nieumorzona wartość sprzedanych śr. trwałych	0	18
- kary	215	0
- program motywacyjny	204	869
c) Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów	29 275	8 419
- koszty leasingu operacyjnego	2 831	322
- wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	79	257
- niezakończone roboty roku poprzedniego	26 365	7 840
d) Dochody nie podlegające opodatkowaniu	16 864	31 082
- różnice kursowe niezrealizowane	43	9
- wycena kontraktów	0	22 604
- rozwiązanie rezerw	152	3
- dotacja	16 643	8 392
- inne wyłączenia	26	74
e) Pozycje zwiększające przychody podlegające opodatkowaniu	17 555	0
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	17 311	0
- inne	244	0
f) Dochody zwolnione	-538	4 312
- Dochód z SSE	-538	4 312
4. Strata podatkowa z lat ubiegłych	122	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	-1 677
6. Podatek dochodowy według stawki	0	0



Nota 33. Działalność zaniechana – nie dotyczy.

Nota 34. Otrzymane dotacje

Omówione w notce 20.

Nota 35. Dywidendy

DYWIDENDY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zatwierdzone do wypłaty dywidendy	1 130	0
Wypłacone w okresie dywidendy	1 130	0
Dywidenda na jedną akcję (zł/szt)	0,20	0,00

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 czerwca 2019 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Zgodnie z tą uchwałą na dywidendę przeznaczona została kwota 1.130.000 zł tj. 0,20 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy (dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) ustalony został na dzień 30 czerwca 2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na 19 lipca 2019 r. Spółka poinformowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 14.06.2019.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z Uchwałą.



Nota 36. Zysk na akcję

PODSTAWOWY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/strata netto	3 018	5 503
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 650	5 069
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję	0,53	1,09
ROZWODNIONY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/strata netto	3 018	5 503
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 650	5 069
Korekty z tytułu:		
- warranty subskrypcyjne (w tys.)	170	170
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb zysku na jedną akcję (w tys.)	5 820	5 238
Rozwodniony zysk/strata na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,52	1,05

Zysk na jedną akcję obliczono przez podzielenie zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej danego okresu obrotowego, który przypada na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji / udziałów występujących w ciągu danego okresu. Średnia ważona liczba akcji jest iloczynem liczby akcji w danym podokresie, w którym nie ulega ona zmianie i współczynnika liczby dni tego podokresu w okresie.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W 2019 roku wystąpił jeden czynnik rozwadniający akcje – uchwalenie programu motywacyjnego przewidującego emisję w przyszłości warrantów subskrypcyjnych (w 2018 i 2019 r. nie było emisji warrantów), które są wynikiem przyjętego programu motywacyjnego dla kadry Zarządzającej i Kierowniczej Grupy Kapitałowej ML System S.A. Szczegóły programu zostały zamieszczone w nocy nr 16.

Wyliczenie średniej ważonej liczba akcji za 2019

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A)x(B)/364
01.01.2019	31.12.2019	365	5 650 000	5 650 000
średnia ważona liczba akcji:		365		5 650 000

Wyliczenie średniej ważonej liczba akcji za 2018

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A)x(B)/364
01.01.2018	15.06.2018	165	4 368 132	1 980 060
15.06.2018	31.12.2018	199	5 650 000	3 088 874
średnia ważona liczba akcji:				5 068 933



Nota 37. Objąsnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Inne korekty, w tym:

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
- korekta wartości zobowiązań finansowych	84	0
- korekty pozostałe	0	- 1539
Razem inne korekty przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej	84	- 1539

Zmiany stanu należności:

- Za rok 2019
 - korekta o zaliczki na zakup środków trwałych 4 862 tys. zł
- Za rok 2018
 - korekta o zaliczki na zakup środków trwałych 14 522 tys. zł

Zmiany stanu zobowiązań:

- Za rok 2019
 - korekta o 633 tys. zł z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu
- Za rok 2018
 - korekta o 543 tys. zł z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

- Za rok 2019
 - korekta o 30 939 tys. zł z tytułu otrzymania dotacji na sfinansowanie środków trwałych
- Za rok 2018
 - korekta o 15 119 tys. zł z tytułu otrzymania dotacji na sfinansowanie środków trwałych

Nota 38. Umowy o budowę

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE UMÓW O BUDOWĘ	31.12.2019	31.12.2018
koszt własny kontraktów	25 857	59 339
produkcja w toku	0	0
wynik na kontraktach	2 176	7 279
kwoty zafakturowane	12 948	34 222
należność z wyceny kontraktu	15 234	33 089
zobowiązanie z wyceny kontraktu	149	693
kwota kaucji (sum zatrzymanych)	662	673
otrzymane zaliczki	4 615	8 761

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE UMÓW O BUDOWĘ	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA	15 234	33 089
Stan na koniec okresu	15 234	33 089
PASYWA	149	693
Stan na koniec okresu	149	693



Nota 39. Segmenty działalności

Zarząd Spółki zgodnie z wymogami MSSF 8 dokonał identyfikacji segmentów operacyjnych w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów spółki, które bieżąco podlegają monitorowaniu. Działalność Spółki klasyfikowana jest głównie według kryterium branżowego.

Zgodnie z przeprowadzoną identyfikacją Spółka identyfikuje poniższe segmenty branżowe, sprawozdawcze:

1. B+R

Profil działalności w tym segmencie to usługi badawcze świadczone na rzecz podmiotów zewnętrznych a także na potrzeby spółki. Wykonywanie badań i analiz, komercyjny wynajem sprzętu badawczego, prototypowanie i próby technologiczne. Sprzedaż próbek i materiałów do badań. Opracowywanie rozwiązań technologicznych, sprzedaż licencji.

2. Fotowoltaika

Podstawowy profil tej działalności to produkcja modułów fotowoltaicznych dla zastosowań w budownictwie, w tym moduły standardowe, moduły szkło/szkło, sprzedaż kompletnych systemów fotowoltaicznych. Prace montażowe i instalacyjne związane z odnawialnymi źródłami energii, w tym kompleksowe wykonawstwo przedsięwzięć inwestycyjnych w zakresie instalacji pozyskania energii elektrycznej za pośrednictwem instalacji fotowoltaicznych.

3. Kontrakty

Podstawowy profil tej działalności to realizacja kontraktów w zakresie prac inżynierskich, instalacji elektrycznych, instalacji niskoprądowych, automatyki budynkowej, automatyki przemysłowej, programowania sterowników. Instalacja i uruchomienia urządzeń przemysłowych, produkcja szyb zespolonych, obróbka szkła. Do segmentu zalicza się również usługi inżynierskie, działalność handlową.

Nota 39.1. Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Okres zakończony 31.12.2019				Działalność ogółem
	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	
Przychody segmentu, w tym:	19 650	83 476	8 259	627	112 012
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	19 650	73 627	1 592	485	95 354
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	15	15
Przychody z dotacji	0	9 849	6 667	127	16 643
Koszty segmentu, w tym:	17 852	77 838	11 168	2 136	108 994
Koszty z tytułu odsetek	0	308	0	1231	1539
Amortyzacja	0	6135	1763	1018	8 916
Wynik segmentu	1 798	5 638	-2 909	-1 509	3 018
Wynik finansowy netto	1 798	5 638	-2 909	-1 509	3 018
Środki trwałe	0	94 289	17 167	4 815	116 271
Aktywa obrotowe segmentu	388	46 438	0	20 758	67 584
Aktywa ogółem	388	162 390	17 167	33 790	213 735
Rozliczenia międzyokresowe	0	49 966	11 597	822	62 385
Kredyty i pożyczki	0	9 185	0	36 743	45 928
Zobowiązania ogółem	0	82 105	11 597	43 306	137 008
Nakłady na aktywa trwałe	0	27 827	26946	949	55 722



Okres zakończony 31.12.2018

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	21 611	104 538	5 045	707	131 901
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	21 611	101 360	206	305	123 482
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	27	27
Przychody z dotacji	0	3 178	4 839	375	8 392
Koszty segmentu, w tym:	19 110	95 755	6 324	5 209	126 398
Koszty z tytułu odsetek	0	309	0	1234	1543
Amortyzacja	0	5581	933	848	7 362
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	0	0	0	13	13
Wynik segmentu	2 501	8 783	-1 279	-4 502	5 503
Wynik finansowy netto	2 501	8 783	-1 279	-4 502	5 503
Środki trwałe	0	81 349	1 121	6 890	89 360
Aktywa obrotowe segmentu	32	47 167	0	19 819	67 018
Aktywa ogółem	32	143 944	1 121	33 828	178 925
Rozliczenia międzyokresowe	0	47 746	1 829	949	50 524
Kredyty i pożyczki	0	5 342	0	21 370	26 712
Zobowiązania ogółem	0	76 171	1 829	26 290	104 290
Nakłady na aktywa trwałe	0	19 417	0	1920	21 337

Nota 39.2. Informacje geograficzne

Spółka prowadzi działalność na obszarze Polski, Zarząd Spółki nie wyodrębnia segmentów geograficznych w analizowanych danych.

Nota 39.3. Informacje o głównych klientach

Przychody zrealizowane z głównymi kontrahentami (udział procentowy)	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Kontrahent 1	16,15%	0,00%
Kontrahent 2	15,22%	0,00%
Kontrahent 3	5,83%	0,00%
Kontrahent 4	5,33%	9,99%
Kontrahent 5	2,44%	12,45%
Kontrahent 6	0,93%	10,66%
Kontrahent 7	0,00%	5,15%
Pozostali	54,09%	61,75%
Przychody razem	100,00%	100,00%

Informacje o kontrahentach, z którymi obrót przekroczył 10% całkowitych przychodów zostały opisane w Sprawdzaniu z działalności Grupy Kapitałowej ML System S.A w punkcie 3.5.



Nota 40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz istotnymi odbiorcami/dostawcami

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
a) sprzedaż netto do:	7 675	12 346
j. zależnej	2 735	5
kluczowego personelu kierowniczego	15	29
istotnych odbiorców	4 925	12 312
b) należności* od:	5 834	3 267
j. zależnej	1 401	2
kluczowego personelu kierowniczego	2	1
istotnych odbiorców	4 431	3 264
c) odpisy na należności* od:	0	0
d) zakupy netto od:	2 271	9 590
j. zależnej	120	939
kluczowego personelu kierowniczego	57	24
pozostałych podmiotów powiązanych	0	876
istotnych dostawców	2 094	7 751
e) zobowiązania* do:	568	83
j. zależnej	0	19
kluczowego personelu kierowniczego	0	18
istotnych dostawców	568	46

*bez pożyczek i wynagrodzeń

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje na temat pożyczek udzielonych/otrzymanych od podmiotów powiązanych zostały przedstawione w notcie 41. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych.

Informacje na temat świadczeń pracowniczych oraz pozostałych świadczeń dla członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały pokazane w notcie 42. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego.

Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę **na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu:**

Nazwa jednostki/strony	Strona powiązana	Ogólna liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (ich udział %)
Dawid Cycoń	Prezes Zarządu ML System S.A.	2 000 000	39,22%
Anna Warzybok	W-ce Prezes Zarządu ML System S.A	0	0,00%
Edyta Stanek	Prezes RN ML System S.A	2 000 000	39,22%
Piotr Solorz	Członek RN ML System S.A	565	0,01%
Wojciech Armuła	Członek RN ML System S.A	282	0,00%
Piotr Charzewski	Członek RN ML System S.A	0	0,00%
Aneta Cwynar	Członek RN ML System S.A	0	0,00%
Marcin Madera	Członek RN ML System S.A	0	0,00%



Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 27 listopada 2019:

Nazwa jednostki/strony	Strona powiązana	Ogólna liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (ich udział %)
Dawid Cycoń	Prezes Zarządu ML System S.A.	2 000 000	39,22%
Anna Warzybok	W-ce Prezes Zarządu ML System S.A	0	0,00%
Edyta Stanek	Prezes RN ML System S.A	2 000 000	39,22%
Piotr Solorz	Członek RN ML System S.A	565	0,01%
Wojciech Armuła	Członek RN ML System S.A	282	0,00%
Piotr Charzewski	Członek RN ML System S.A	0	0,00%
Aneta Cwynar	Członek RN ML System S.A	0	0,00%
Marcin Madera	Członek RN ML System S.A	0	0,00%



Nota 41. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych

Nota 41.1. Pożyczki udzielone pomiędzy podmiotami powiązanymi – nie wystąpiły

Nota 41.2. Pożyczki otrzymane od pozostałych podmiotów powiązanych

Stan na 31.12.2019

Podmiot udzielający	Podmiot otrzymujący	Rodzaj zobowiązania	Kwota pożyczki według umowy	Waluta	Kwota pożyczki do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
akcjonariusze	ML System	pożyczka	1 685	PLN	1 685	WIBOR 3M + marża	do 31.12.2020 r.	brak

W dniu 31 grudnia 2019 r. nastąpiła wypłata odsetek 72 tys. zł. Wypłacone odsetki dotyczyły 2019 roku.

Stan na 31.12.2018

Podmiot udzielający	Podmiot otrzymujący	Rodzaj zobowiązania	Kwota pożyczki według umowy	Waluta	Kwota pożyczki do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
akcjonariusze	ML System	pożyczka	1 685	PLN	1 904	WIBOR 3M + marża	do 31.12.2020 r.	brak

W dniu 31 lipca 2018 r. została spłacona pożyczka od jednego z akcjonariuszy. Kwota spłaty kapitału wyniosła 750 tys. zł oraz 62 tys. zł odsetek. Łączna płatność wyniosła 812 tys. zł.



Nota 42. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	1 045	1 060
- wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji	572	515
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	473	545
Pozostałe świadczenia krótkoterminowe	57	24
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	135	124
Razem	1 207	1 208

Do kluczowego personelu kierowniczego zaliczani są członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, a także prokurenci.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (ILOŚĆ POTENCJALNYCH DO WYEMITOWANIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH) W SZT.	01.01.2019 – 31.12.2019 Za rok 2018
Stan na początek okresu	0
a) Zwiększenia	43
Prezes Zarządu Dawid Cycoń	5
W-ce Prezes Zarządu Anna Warzybok	5
Rada Nadzorcza – Marcin Pyzik	4
Członkowie organów administrujących	29
b) zmniejszenia	0
Stan na koniec okresu	43

Nota 43. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Nazwa firmy audytorskiej	Polinvest-Audit Sp. z o.o.	Polinvest-Audit Sp. z o.o.
Data zawarcia umowy o dokonanie badania	31.05.2019	09.03.2017
Okres na jaki została zawarta (okres badany)	2019-2020	2016-2018
Badanie sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23	19
Przeгляд sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Razem	33	29



Nota 44. Przeciętne zatrudnienie

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Personel kierowniczy (w tym zarząd)	15,33	14,42
Pracownicy B + R umowa o pracę	23,92	19,92
Pracownicy Administracja & Marketing	20,92	18,08
Pracownicy Techniczni	26,33	21,58
Pracownicy Produkcja	70,75	56,92
Razem	157,25	130,92

Nota 45. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły istotne nierozliczone sprawy sądowe. Spółka uznaje takie sprawy, w których kwota sporna przekracza 10% kapitałów własnych.

Nota 46. Połączenie jednostek gospodarczych – nie wystąpiło

Nota 47. Informacja o instrumentach finansowych

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i zasad podziału instrumentów finansowych na poszczególne kategorie zgodnie z MSR został przedstawiony we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Przekwalifikowanie

Spółka w okresach sprawozdawczych zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonywała przekwalifikowania pomiędzy kategoriami i klasami instrumentów finansowych, nie były również dokonywane zmiany zasad wyceny instrumentów finansowych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie ma opracowanej i nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.



Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSSF 9)

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
Pożyczki i należności	27 872	12 139
- pożyczki	0	4
- należności z tytułu dostaw i usług	22 132	7 525
- pozostałe należności	5 740	4 610
Instrumenty udziałowe	100	100
Razem aktywa finansowe wg kategorii	27 972	12 239
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
różnice kursowe z wyceny należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności, odniesione w wynik okresu	1	21
odpisy aktualizujące wartość należności	141	15

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy instrumentów finansowych

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSSF 9)

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	68 191	48 132
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe (bez podatkowych i pracowniczych)	20 950	21 420
- kredyty bankowe i pożyczki	45 928	26 712
- część długoterminowa	30 849	10 894
- część krótkoterminowa	15 079	15 818
- pozostałe zobowiązania finansowe	1 313	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3	0
Razem zobowiązania finansowe wg kategorii	68 194	48 132
- zobowiązania z tyt. leasingu	2 384	1 640
Razem zobowiązania finansowe	70 578	49 772
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytów i pożyczek, odniesione w wynik okresu	1 408	1 394
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	131	48
z tytułu dyskonta kredytów i pożyczek	84	11
różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, odniesione w wynik okresu	44	4

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. W otoczeniu biznesowym nie nastąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych: środki pieniężne – poziom 1, rozrachunki – poziom 2.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana hierarchii wartości godziwej.

W 2018 i 2019 r. nie wystąpiły reklasyfikacje składników aktywów i zobowiązań finansowych.



Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka miała zawarte następujące instrumenty finansowe:

Rodzaj transakcji	Waluta	Kwota	Data rozliczenia	Wartość wyceny kontraktu na dzień 31.12.2019 odniesionej w wynik okresu
Zakup	EUR	110 tys.	31.07.2019	-2,6 tys. zł

Instrumenty finansowe – cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W procesie zarządzania ryzykiem istotną rolę pełnią statutowe organy Spółki: Zarząd oraz Rada Nadzorcza. Zarząd ponosi odpowiedzialność za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez ponoszonym Spółkę. W sposób ciągły identyfikuje i analizuje pojawiające się zagrożenia oraz potencjalne obszary ryzyka, na które narażona jest Spółka i w tym celu podejmuje kroki zaradcze. Rada Nadzorcza jest na bieżąco informowana o najistotniejszych decyzjach Zarządu i jednocześnie opiniuje i wyraża zgodę na działania w tym zakresie. Należy podkreślić, że wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej rodzajów ryzyka może mieć potencjalnie istotny, negatywny wpływ na działalność ML System S.A., w tym pozycję rynkową oraz uzyskiwane wyniki finansowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług, rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki ML System S.A. z racji swojej działalności jest narażona na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko to może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, jedynie częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie zadłużenia lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanym w firmie, jest bieżący monitoring stanu należności. Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług, poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów oraz ustalanie limitów kredytowych. Kredyt kupiecki otrzymują długoletni i sprawdzeni kontrahenci, a sprzedaż produktów nowym klientom w większości przypadków dokonywana jest na podstawie przedpłat. W przypadku kredytów udzielonych Spółce, ryzyko kredytowe można określić jako możliwość niewywiązania się firmy ze zobowiązań kredytowych wobec banków. Oznacza ono zagrożenie odzyskania zaangażowanych przez banki środków finansowych. Zobowiązania z tytułu zawartych umów kredytowych są terminowo spłacane.

Ryzyko stopy procentowej

W Spółce ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest przede wszystkim z zobowiązaniami finansowymi. Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność inwestycyjną długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi, opartymi o stawki WIBOR, w związku z tym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmiany stóp procentowych. Ograniczenie tego ryzyka może nastąpić poprzez zastosowanie instrumentów zabezpieczających kurs stopy procentowej w postaci transakcji IRS. Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie średniego stanu zobowiązań oraz średniej stopy procentowej instrumentów posiadanych na dzień 31.12.2018r. i 31.12.2019r., przy założeniu zmian stóp procentowych o +/- 2 punkty procentowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	2%	-1 077	-567
Spadek stopy procentowej	-2%	1 077	567

W dniu 3 marca 2020 r. Zarząd Spółki w związku z potencjalnie dużym wpływem zmiany stopy procentowej na wynik, podjął decyzję o zawarciu transakcji IRS – zabezpieczając stopę procentową dla kredytu inwestycyjnego w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. w kwocie 15,366 mln zł na cały okres trwania umowy kredytowej tj. do 3 lipca 2026 r. Saldo zobowiązania z tyt. powyższego kredytu na dzień zawarcia transakcji IRS wyniosła 14,1 mln zł.



Ryzyko walutowe

Znacząca część materiałów wykorzystywanych do produkcji jest importowana, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany kursu walut. Import materiałów jest denominowany w walucie EUR i USD. Prowadzona przez firmę polityka handlowa, w tym optymalizacja zakupów i terminów płatności oraz kształtująca ceny dla klientów, stara się uwzględniać elementy ryzyka walutowego. Spółka korzysta również z instrumentów pochodnych takich jak kontrakty walutowe, zabezpieczając ceny kupowanych materiałów z budżetów kontraktowych. W przyszłości w przypadku waluty EUR ryzyko walutowe może zostać całkowicie zneutralizowane poprzez przystąpienia Polski do strefy euro. Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów posiadanych na dzień 31.12.2018r. i 31.12.2019 r. przy założeniu zmiany średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP z dnia 31.12.2018 r. i 31.12.2019 r., wynoszącej +/- 5% dla kursu EUR/PLN i +/- 5% dla kursu USD/PLN.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

	31.12.2019		31.12.2018	
	Wzrost kursu (osłabienie PLN)	Spadek kursu (umocnienie PLN)	Wzrost kursu (osłabienie PLN)	Spadek kursu (umocnienie PLN)
Należności handlowe	27	-27	8	-8
Zobowiązania handlowe	-82	82	-30	30
RAZEM	-55	55	-22	22

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na ryzyko pogorszenia płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Wystąpienie tego ryzyka może zaistnieć z przyczyn niezależnych od Spółki. Zatem, zakłada się utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Firma będzie zachowywać jednocześnie odpowiednią elastyczność finansowania w ramach posiadanych środków finansowych na rachunkach bankowych oraz przyznanych linii kredytowych. Zarządzanie płynnością obejmuje także bieżące obszary działalności, w tym stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych. Środki pieniężne inwestowane są w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spółka w celu poprawienia płynności korzysta również z usług firmy Ebury, m.in. „Trade Finance” (na 31.12.2019 r. udostępniony limity wynosił 2 mln zł). Z uwagi na istniejące ryzyko kredytowe, oraz ryzyko makroekonomiczne i konkurencję na rynku, może wystąpić ryzyko pogorszenia płynności w firmie.

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych do spłaty w przedziałach wiekowych na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na koniec okresu sprawozdawczego. Kwoty przedstawione w tabeli a dotyczące zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z umów. Salda przypadające do spłaty są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych płatnych w okresie powyżej roku, pomniejszone o część odsetkową (zdyktowane), prezentowane są w zobowiązaniach długoterminowych, natomiast zobowiązania z tytułu opłat leasingowych pomniejszone o część odsetkową płatnych w okresie do roku, prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

ZOBOWIĄZANIA	Przeterminowane	Bieżące, o okresie wymagalności				Razem
		do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej 12 m-cy	
Stan na 31.12.2019						
- zobowiązania handlowe	1 025	8 633	43	32	31	9 764
- pozostałe zobowiązania	967	6 260	0	4 654	2 707	14 588
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	135	134	268	1 847	2 384
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 315	0	0	0	1 315
- kredyty i pożyczki	0	1 091	1 087	12 901	30 849	45 928
Razem	1 992	17 434	1 264	17 855	35 434	73 979



ZOBOWIĄZANIA	Przeterminowane	Bieżące, o okresie wymagalności				Razem
		do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej 12 m-cy	
Stan na 31.12.2018						
- zobowiązania handlowe	625	10 021	29	28	0	10 703
- pozostałe zobowiązania	0	11 218	890	0	1 966	14 074
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	145	145	290	1 060	1 640
- kredyty i pożyczki	0	11 103	3 352	1 363	10 894	26 712
Razem	625	32 487	4 416	1 681	13 920	53 129

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie ma opracowanej i nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. Wpływy z emisji akcji

Wpływy z tytułu emisji akcji	01.01.2018 – 31.12.2018
Akcje w wartości nominalnej (1zł/szt)	1 282
Nadwyżka nad wartością nominalną (26 zł/szt)	33 329
Koszty emisji	-1 996
Razem	32 615

Nota 49. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. Na skutek przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.



ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE 2019 ROKU

Dnia 29 stycznia 2019 r. w raporcie bieżącym nr 1/2019 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 29 stycznia 2019 r. Spółka podpisała z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawie S.A. "MPWiK" umowę dotyczącą zaprojektowania i wykonawstwa instalacji fotowoltaicznych na terenie zakładów i obiektów MPWiK. Łączna wartość umowy wynosi 39 970 610,00 zł netto. Całość prac powinna zostać zakończona nie później niż do 31 grudnia 2022 r., a część prac nie później niż do 28 lutego 2021 r.

W dniu 30 stycznia 2019 r. w raporcie bieżącym nr 2/2019 Zarząd Spółki poinformował, że został podpisany aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. w dniu 14 września 2017 r., na podstawie którego termin spłaty kredytu został przedłużony do 1 marca 2019 r. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 4 lutego 2019 r. w raporcie bieżącym nr 4/2019 Zarząd Spółki, przekazał informację, że w dniu 4 lutego 2019 r. otrzymał informację o decyzji Starosty Rzeszowskiego z dnia 4 lutego 2019 r. zatwierdzającej projekt budowlany i udzielające pozwolenia na budowę. Decyzja jest ostateczna i dotyczy budowy nowej hali, która jest jednym z celów emisyjnych w ramach projektu pn. "Quantum Glass – cienkowarstwowy konwerter promieniowania elektromagnetycznego". Nowa hala jest kolejnym krokiem we wdrożeniu do produkcji szyb z powłoką z kropek kwantowych.

W dniu 19 lutego 2019 r. w raporcie bieżącym nr 5/2019 Zarząd Spółki przekazał informację iż w dniu 19 lutego 2019 r. Spółka zawarła ze Skawald Sp. z o.o. z siedzibą w Jarosławiu "Generalny Wykonawca" umowę o generalne wykonawstwo dla inwestycji realizowanej w ramach projektu "Quantum Glass – cienkowarstwowy konwerter promieniowania elektromagnetycznego". Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja przez Generalnego Wykonawcę inwestycji polegającej na budowie hali wraz z budynkiem administracyjno-socjalnym oraz instalacjami wewnętrznymi na będącej własnością Spółki nieruchomości zlokalizowanej w Zaczerniu. Wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy ma charakter ryczałtowy i zostało ustalone na 10,2 mln złotych netto. Termin realizacji prac objętych umową ustalony został na 30 listopada 2019 r.

W dniu 1 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 6/2019 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 28.02.2019 r. otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzjami z dnia 22.02.2019 r. udzielił Spółce praw ochronnych na wzory użytkowe:

1. Pakiet szybowy dwukomorowy zgłoszony pod numerem W.127835 w dniu 16.09.2016 r.
2. Pakiet szybowy jednokomorowy zgłoszony pod numerem W.127837 w dniu 16.09.2016 r.
3. Pakiet szybowy jednokomorowy zgłoszony pod numerem W.127839 w dniu 16.09.2016 r.

Każde z praw ochronnych zostało udzielone pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wzoru użytkowego w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 1 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 7/2019 Zarząd Spółki poinformował, że został podpisany aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. w dniu 14 września 2017 r., na podstawie którego termin spłaty przedłużono do 30 stycznia 2020 r. oraz obniżono oprocentowanie. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 6 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 8/2019 Zarząd Spółki poinformował, że zostały podpisane następujące cztery nowe umowy kredytowe oraz dwa aneksy do obowiązujących umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Na podstawie aneksów do dwóch umów o kredyty inwestycyjne z dnia 2 czerwca 2016 r. zmieniono kowenanty oraz zabezpieczenia tych kredytów. Na podstawie umów kredytowych Emitent pozyskał:

1. kredyt inwestycyjny w kwocie 7 mln zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2026 roku,
2. kredyt inwestycyjny w kwocie 917 tys. zł z terminem spłaty do 5 stycznia 2021 roku kredyt przeznaczony na refinansowanie kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A.,
3. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2,5 mln zł z terminem spłaty do 31 marca 2021 roku kredyt przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz refinansowanie kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A.,
4. odnawialny kredyt obrotowy w kwocie 2,5 mln zł z terminem spłaty do 31 marca 2021 roku.

Jako zabezpieczenie wierzytelności banku ustalono m.in. hipotekę na nieruchomości będącej siedzibą Spółki oraz zastawę rejestrową na mieniu Spółki.

Warunki kredytów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.



W dniu 6 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 9/2019 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21 marca 2019 r. Spółka podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego "BGK" oraz Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. "BNP" umowy kredytowe. Umowy kredytowe zawarte z BGK dotyczą:

1. kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 4 mln zł i z terminem spłaty do 20 marca 2021 roku,
2. kredytu inwestycyjnego na kwotę 9,8 mln zł i z terminem spłaty do 31 grudnia 2030 roku,
3. kredytu pomostowego na kwotę 19,6 mln zł i z terminem spłaty do 30 listopada 2020 roku,
4. kredytu inwestycyjnego na kwotę 6,5 mln zł i z terminem spłaty do 31 grudnia 2030 roku,
5. kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 10 mln zł i z terminem spłaty do 20 marca 2021 roku.

Umowa kredytowa zawarta z BNP dotyczy kredytu o wielocelową linię kredytową kredyt odnawialny, akredytywy i gwarancje na kwotę 13 mln zł i z okresem kredytowania wynoszącym 120 miesięcy od dnia podpisania umowy tj. od 21 marca 2019 r. Jako zabezpieczenie wierzycelności banków ustalono m.in. hipotekę na nieruchomości będącej własnością Spółki w przypadku kredytów udzielonych przez BGK_ oraz zastawy rejestrowe na mieniu Spółki w przypadku kredytów udzielonych przez BGK i BNP. Warunki kredytów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W dniu 25 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 10/2019 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 20 marca 2019 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek pt. "Szyba zespolona", zgłoszony pod numerem P.402500 w dniu 21 stycznia 2013 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 28 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 11/2019 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 22 marca 2019 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek pt. "Sposób nanoszenia enkapsulantu warstw aktywnych na podłoża elektrod ogniwi fotowoltaicznych III generacji", zgłoszony pod numerem P.426745 w dniu 27 lutego 2015 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 28 marca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 11/2019 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 22 marca 2019 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek pt. "Sposób nanoszenia enkapsulantu warstw aktywnych na podłoża elektrod ogniwi fotowoltaicznych III generacji", zgłoszony pod numerem P.426745 w dniu 27 lutego 2015 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 2 lipca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 17/2019 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 25 czerwca 2019 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek pt. "Fotoniczna szyba zespolona", zgłoszony pod numerem P.413898 w dniu 10 września 2015 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 3 lipca 2019 r. w raporcie bieżącym nr 18/2019 Zarząd Spółki poinformował, że zostały podpisane 3 następujące nowe umowy kredytowe z BNP Paribas Bank Polska S.A. Na podstawie umów kredytowych Spółka pozyskała:

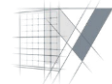
1. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln złotych z terminem spłaty do 20 marca 2021 roku, przeznaczony na finansowanie działalności bieżącej Spółki,
2. kredyt nieodnawialny w kwocie 15,4 mln złotych z terminem spłaty wynoszącym 84 miesięcy od dnia podpisania umowy, przeznaczony na finansowanie działalności Spółki,
3. kredyt nieodnawialny w kwocie 18,0 mln złotych z terminem spłaty wynoszącym 62 miesięcy od dnia podpisania umowy, przeznaczony na finansowanie projektu pt. "Zastosowanie struktur niskowymiarowych dla poszerzenia spectrum absorpcji i zwiększenia wydajności krzemowych ogniwi w architekturze IBS lub BIFICAL", na który Spółka pozyskała dofinansowanie na podstawie umowy opisanej w raporcie bieżącym Nr 11/2018 z 27 czerwca 2018 r. Kredyt będzie spłacany w szczególności ze środków pochodzących z wypłacanego dofinansowania.

Jako zabezpieczenie wierzycelności banku ustanowiono m.in. hipotekę na nieruchomości będącej siedzibą Spółki oraz zastawy rejestrowe na mieniu Spółki, tym samym Spółka zobowiązana jest do całkowitej spłaty kredytów inwestycyjnych w Banku Polska Kasa Opieki S.A.

ML System S.A. w dniu 27.08.2019 r. otrzymała dla jednego ze swych produktów – szyby hartowanej – homologację Transportowego Dozoru Technicznego. Uzyskanie formalnego atestu dla produktu ML System S.A. otwiera Grupie możliwość ekspansji w branży transportowej (np. w przeszkleniach w drzwiach pojazdów).

W dniu 30 sierpnia 2019 w raporcie bieżącym nr 19/2019 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu z PKO Leasing Spółka Akcyjna (Finansujący) dwóch umów:

- 1) umowy sprzedaży, na podstawie której Finansujący nabył od ML System S.A. maszyny i urządzenia o wartości księgowej netto 7 240 tys. PLN za kwotę 7 240 tys. PLN powiększoną o wartości podatku VAT,



2) umowę leasingu, na podstawie której Finansujący oddał ML System S.A. do korzystania maszyny i urządzenia o wartości 7 240 tys. PLN netto. Opłata wstępna wynosi 30% wartości maszyn i urządzeń (powiększona o podatek VAT). Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy. Warunki umów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Transakcja została zawarta w celu pozyskania środków operacyjnych dla realizacji projektu „Zastosowanie struktur niskowymiarowych dla poszerzenia spektrum absorpcji i zwiększenia wydajności krzemowych ogniw w architekturze IBS lub BIFACIAL”, współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (o podpisaniu umowy o dofinansowanie ML System S.A. informowała raportem bieżącym nr 11/2018 z dnia 27.06.2019).

W dniu 30 października 2019 r. Spółka zawarła z Panem Waldemarem Drozdowskim, prowadzącym działalność pod firmą SERVITECH, umowę na dostawę, rozładunek, montaż i uruchomienie linii do depozycji nisko-wymiarowych struktur półprzewodnikowych za kwotę 26 732 400,00 złotych netto. Umowa została zawarta w ramach realizacji przez Spółkę projektu pn.: „Quantum Glass – cienkowarstwowy konwerter promieniowania elektromagnetycznego”, realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, w ramach Osi Priorytetowej 3: Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach, Działania 3.2: Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R, Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek.

W dniu 22 listopada 2019 r. Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia umowę o dofinansowanie projektu pt. „2D-Selective glass – wdrożenie do produkcji nanopowłokowej szyby zespolonej”. Zgodnie z umową wartość projektu określono na kwotę 34.458.450 złotych, wartość kosztów kwalifikowalnych na kwotę 28.015.000 złotych, a wartość dofinansowania pozyskanego na podstawie umowy to nie więcej niż kwota 16.809.000 złotych. Okres kwalifikowalności kosztów trwa od dnia 15 listopad 2019 r. do dnia 15 kwietnia 2022 r. Dofinansowanie zostanie przekazane w formie zaliczki i refundacji. Celem projektu jest dywersyfikacja produkcji ML System S.A. poprzez wdrożenie na rynek innowacyjnej szyby zespolonej z powłoką selektywną wykorzystującą nanowarstwę półprzewodnikową. Przewidywany termin zakończenia projektu to 04/2022.

W dniu 25 listopada 2019 r. Spółka poinformowała, że otrzymała informację, iż Transportowy Dozór Techniczny decyzjami z dnia 18 listopada 2019 r. udzielił Spółce homologacji dla dwóch typów dwuwarstwowych szyb ze szkła laminowanego z możliwością zastosowania graweru laserowego lub nanowarstw – np. kropek kwantowych .

Uzyskanie homologacji daje możliwość wykorzystywania laminowanych szyb produkowanych przez Spółkę w pojazdach, co otwiera możliwość sprzedaży produktów Spółki na nowym rynku automotive, a przez to dywersyfikację przychodów Spółki. Emitent pozytywnie ocenia perspektywy wejścia na ten rynek i przewiduje, że pierwsze przychody z tego rynku Spółka uzyska już w 2020 r.

W dniu 4 grudnia 2019 r. w raporcie bieżącym nr 28/2019 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał informację, iż Europejski Urząd Patentowy decyzją z dnia 28 listopada 2019 r. udzielił Spółce patentu o numerze EP3182467 na wynalazek pn.: „A blind srat for a photovoltaic module and a method of joining it with the module” pol.: „Lamela modułu fotowoltaicznego i sposób jej łączenia z modułem”, zgłoszony pod numerem 15460115.7 w dniu 15 grudnia 2015 r. Zgodnie z przepisami regulującymi patent europejski, decyzja o udzieleniu patentu europejskiego obowiązuje od daty opublikowania informacji o udzieleniu patentu w Europejskim Biuletynie Patentowym. Taka informacja została opublikowana w Europejskim Biuletynie Patentowym w dniu 25 grudnia 2019 r. Emitent w procedurze o udzielenie patentu europejskiego jako państwa, w których ma obowiązywać ochrona patentowa, wyznaczył państwa członkowskie Unii Europejskiej oraz Szwajcarię, Islandię, Liechtenstein, Monako, Północną Macedonię, Serbię, San Marino i Turcję. W terminie trzech miesięcy od daty opublikowania w Europejskim Biuletynie Patentowym informacji o udzieleniu patentu europejskiego Emitent dokona selekcji krajów, w których ochrona patentowa powinna być utrzymana, oraz przeprowadzi postępowanie walidacyjne celem zapewnienia istnienia takiej ochrony. Finalny zakres terytorialny patentu po postępowaniu walidacyjnym może być węższy od wymienionego powyżej.



ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 30 stycznia 2020 r. w raporcie bieżącym nr 2/2020 Zarząd Spółki poinformował, że podpisał aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. w dniu 14 września 2017 r., na podstawie którego:

1. przedłużono okres, na jaki kredyty zostały udzielone, do 30 stycznia 2021 r., jednocześnie ustalając tą datę jako ostateczny termin spłaty kredytu,
2. ustalono limity kredytu, zmniejszające się wraz z upływem czasu,
3. ustalono zasady spłaty kredytu,
4. zmieniono przedmiot zastawu rejestrowego stanowiącego zabezpieczenie kredytu na inne maszyny i urządzenia należące do Spółki,
5. zmieniono warunki finansowania na nieodbiegające od rynkowych.

W dniu 20 lutego 2020 r. w raporcie bieżącym nr 3/2020 Zarząd Spółki poinformował, że łączna wartość umów zawartych przez Spółkę z Grupą Kapitałową Sunpro Power w okresie ostatnich 12 miesięcy przed dniem publikacji raportu wyniosła w przeliczeniu na złote 10,9 mln zł, tj. przekroczyła wartość 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych, ustalonej na podstawie raportów okresowych. Dostawy realizowane były przez Dostawcę na podstawie składanych na bieżąco przez Emitenta zamówień i były wykonywane na warunkach handlowych, odpowiadających warunkom powszechnie stosowanym dla umów tego typu. Przedmiotem zamówień były elementy fotowoltaiczne.

W dniu 28 lutego 2020 r. w raporcie bieżącym nr 4/2020 Zarząd Spółki poinformował, że łączna wartość umów zawartych przez Spółkę ze Spółką Eco Delta Power Co., Ltd. w okresie ostatnich 12 miesięcy przed dniem publikacji raportu wyniosła w przeliczeniu na złote 12,3 mln zł, tj. przekroczyła wartość 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych, ustalonej na podstawie raportów okresowych. Dostawy realizowane były przez Dostawcę na podstawie składanych na bieżąco przez Emitenta zamówień i były wykonywane na warunkach handlowych, odpowiadających warunkom powszechnie stosowanym dla umów tego typu. Przedmiotem zamówień były elementy fotowoltaiczne.

W dniu 19 marca 2020 r. w raporcie bieżącym nr 6/2020 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 18 marca 2020 r. otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 12 marca 2020 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek pt. "Moduł fotowoltaiczny o falowodowej transmisji światła o zwiększonej uniwersalności jego stosowania", zgłoszony pod numerem P.423436 w dniu 13 listopada 2017 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

W dniu 14 kwietnia 2020 r. w raporcie bieżącym nr 7/2020 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał zawiadomienie wydane przez Dyrektora Transportowego Dozoru Technicznego z dnia 9 kwietnia 2020 r. o udzieleniu Spółce homologacji dla szyb laminowanych z wykorzystaniem cienkiego szkła hartowanego chemicznie z możliwością zastosowania zaciemnienia nieprzejrystego, graweru laserowego lub nanowarstw. Uzyskanie homologacji poszerza ofertę laminowanych szyb produkowanych przez Spółkę (w tym z możliwością wykorzystania kropek kwantowych), które mogą być wykorzystane w pojazdach co otwiera możliwość sprzedaży produktów Spółki na nowym rynku "automotive", a przez to dywersyfikację przychodów Spółki.

W dniu 2 kwietnia 2020 r. podpisany został Aneks do umowy o pożyczkę z Bankiem Nowym BFG S.A. (umowa nr UK/00572/0012/KPP/2017 z dnia 18.07.2017 r.) zawieszający spłatę 3 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 31.03.2020 r. i tym samym wydłużający pierwotny okres kredytowania o 3 miesiące, tj. do dnia 31.03.2021 r.

W dniu 22 kwietnia 2020 r. podpisany został Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. (umowa nr 7276398/52/K/Rb/17 z dnia 14.09.2017 r.) zawieszający spłatę 6 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 31.03.2020 r. i tym samym wydłużający pierwotny okres kredytowania o 6 miesięcy, tj. do dnia 30.07.2021 r.

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Spółka otrzymała informację od banku BNP Paribas Bank Polska S.A. o wprowadzeniu zmiany do harmonogramu spłaty kredytu inwestycyjnego nr WAR/8328/19/200/CB z dnia 03.07.2019 r., zawieszający spłatę 3 miesięcznych rat kapitałowych płatnych od 05.05.2020 r., przy czym ich spłata nastąpi w ostatnim dniu spłaty kredytu, tj. 03.07.2026 r.

Powyższe zdarzenia nie mają wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.



INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ O ICH WPŁYWIE NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki, zostaną zakomunikowane niezwłocznie w raportach bieżących.

Szerszy opis, ze szczegółowym opisem wpływu znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z działalności Zarządu w zdarzeniach po dniu bilansowym oraz przy opisie ryzyk.



ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zawiera: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Według naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ML System S.A. oraz jej wynik finansowy.

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a podmiot ten i biegli rewidenty dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 6 maja 2020 roku do publikacji w dniu 7 maja 2020 roku.

W imieniu Zarządu ML System S.A.:

Dawid Cycoń – Prezes Zarządu

Anna Warzybok – W-ce Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Szczęga – Główny księgowy

Zaczernie, dnia 6 maja 2020 roku