



Raport kwartalny

Module Technologies Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Bielsku-Białej

za okres: 1 stycznia ÷ 31 marca 2019 roku

15 maja 2019 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Module Technologies Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Hugona Kołłataja 14/6
Numer telefonu:	+48 32 50 66 100
Adres strony internetowej:	www.moduletechnologies.com
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@moduletechnologies.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000378509
REGON:	241140645
NIP:	547-21-05-335
Kapitał zakładowy:	27 912 347,- zł

Spółka nie posiada podmiotów od siebie zależnych (nie tworzy grupy kapitałowej). Nie jest także podmiotem zależnym wobec innego podmiotu.

Spółka ma status jednostki stowarzyszonej, dla której znaczącym inwestorem jest Integra sp. z o.o. INVEST SKA z siedzibą w Kętach posiadająca ponad dwudziestoprocentowy (jednocześnie nieprzekraczający 50%) udział w kapitale zakładowym jak również liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

2. Organy Spółki

Zarząd

Prezes Zarządu Module Technologies SA:	Mirosław Pasieka
Wiceprezes Zarządu Module Technologies SA:	Leszek Surowiec
Członek Zarządu Module Technologies SA:	Daniel Pihan

Zarząd ustanowił prokurentów w osobach Ewy Matli (prokura łączna) oraz Leszka Biernackiego (prokura samoistna).

Rada Nadzorcza

Po zmianie przedstawionej w raporcie bieżącym EBI nr 6/2019 z 01.02.2019 r. (powołanie p.p. Dawida Zontka oraz Jarosława Dziejzica) w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodniczący RN: Franciszek Zięba

Członkowie RN: Maciej Cybulski
 Bogusław Dąbrowski
 Jarosław Dziedzic
 Kazimierz Potrawiak
 Marek Sobieski
 Dawid Zontek

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2019 roku (wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał roku poprzedniego)

Pozycje bilansu oznaczone literami i cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na:	
		31.03.2019 r.	31.03.2018 r.
		(dane w tys. zł)	
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	56 789	59 282
I	Wartości niematerialne i prawne	1 323	1 552
II	Rzeczowe aktywa trwałe	46 716	50 530
III	Należności długoterminowe	0	215
IV	Inwestycje długoterminowe	20	20
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 730	6 965
B	Aktywa obrotowe	48 149	49 295
I	Zapasy	2 319	2 227
II	Należności krótkoterminowe	14 469	21 006
III	Inwestycje krótkoterminowe	210	2 479
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 151	23 584
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D	Akcje własne	0	0
AKTYWA razem		104 939	108 577

PASYWA			
A	Kapitał własny	-17 655	4 113
I	Kapitał podstawowy	27 912	17 431
II	Kapitał zapasowy, w tym:	12 815	12 815
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	12 815	12 815
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0	0
	- tworzone zgodnie ze statutem spółki	0	0
	- na akcje własne	0	0
V	Zysk/strata z lat ubiegłych	-56 081	-23 332
VI	Zysk/strata netto	-2 302	-2 800
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 593	104 463
I	Rezerwy na zobowiązania	4 342	3 974
II	Zobowiązania długoterminowe	583	37 092
III	Zobowiązania krótkoterminowe	72 617	28 025
IV	Rozliczenia międzyokresowe	45 052	35 372
PASYWA razem		104 939	108 577

Pozycje rachunku zysków i strat oznaczone literami i cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:	
		01.01.2019 r. ÷ 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. ÷ 31.03.2018 r.
(dane w tys. zł)			
A	Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	10 604	28 662
	- od jednostek powiązanych	0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 564	9 957

II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	12 786
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40	5 919
B	Koszty działalności operacyjnej	11 763	30 829
I	Amortyzacja	1 141	1 076
II	Zużycie materiałów i energii	8 415	1 519
III	Usługi obce	1 007	20 293
IV	Podatki i opłaty, w tym:	70	58
	- podatek akcyzowy	0	0
V	Wynagrodzenia	870	1 511
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	195	398
	- emerytalne	83	142
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	40	85
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	5 888
C	Zysk/strata ze sprzedaży	-1 160	-2 166
D	Pozostałe przychody operacyjne	515	744
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Dotacje	505	522
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	10	222
E	Pozostałe koszty operacyjne	17	137
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	17	137
F	Zysk/strata z działalności operacyjnej	-662	-1 559

G	Przychody finansowe	1	188
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II	Odsetki, w tym:	1	0
	- od jednostek powiązanych	0	0
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V	Inne	0	188
H	Koszty finansowe	1 237	1 429
I	Odsetki, w tym:	1 235	1 216
	- dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV	Inne	2	213
I	Zysk/strata brutto	-1 898	-2 800
J	Podatek dochodowy	404	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0	0
L	Zysk/strata netto	-2 302	-2 800

Pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym oznaczone cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:	
		01.01.2019 r. ÷ 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. ÷ 31.03.2018 r.
(dane w tys. zł)			
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-15 353	6 914
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0

	- korekty błędów	0	0
Ia	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	-15 353	6 914
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-17 655	4 113
III	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	-17 655	4 113

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych oznaczone literami i cyframi rzymskimi – metoda pośrednia:

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:	
		01.01.2019 r. ÷ 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. ÷ 31.03.2018 r.
		(dane w tys. zł)	
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk/strata brutto	-2 302	-2 800
II	Korekty razem	2 958	-1 187
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	656	-3 987
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
II	Wydatki	39	-120
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39	-120
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 666	11 601
II	Wydatki	2 175	7 691
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-509	3 910
D	Przepływy pieniężne netto razem	108	-197
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	108	-197

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	102	2 676
G	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	210	2 479
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	76	0

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Podstawy prawne:

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.).
- 2) W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3) W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
- 4) W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Spółka jest zobowiązana do stosowania Rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych.

Zasady rachunkowości.

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
- Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata,
- pozostałe składniki majątku – na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia **rachunku przepływów pieniężnych** jednostka stosuje metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- w działalności operacyjnej wynik netto koryguje się o pozycje niepowodujące zmian stanu środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, jak też o wyniki innych działalności niż operacyjna oraz elementy pieniężne wyniku, które zalicza się do właściwych rodzajów działalności (inwestycyjnej lub finansowej)
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wydatki i wpływy dotyczące kategorii klasyfikowanych w bilansie do długo lub krótkoterminowych inwestycji (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz te, które dotyczą środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- do działalności finansowej zalicza się wpływy i wydatki związane zarówno z pozyskaniem jak i spłatą własnych i obcych źródeł finansowania, w tym wpływy i wydatki powodujące zwiększenie lub zmniejszenie kapitału własnego, a także stanu akcji własnych.

Za błąd fundamentalny jednostka uznaje 2% sumy bilansowej.

Rachunek zysków i strat

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą.

Kontrakty długoterminowe budowlane, deweloperskie (w formule design and build), których czas realizacji jest dłuższy i wykonanie usługi następuje z reguły w ciągu więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, wyceniane są przy zastosowaniu zasad określonych w Art. 34a Ustawy o rachunkowości uszczegółowionych zasadami przyjętymi do stosowania w ramach polityki rachunkowości Spółki na podstawie Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Zasady te opisane są w dalszej części niniejszego dokumentu.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt produkcji z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Firma stosuje porównawczy rachunek zysków i strat.

Na koszty działalności operacyjnej składają się: wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. wyniku na sprzedaży zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, wyceny instrumentów finansowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, wyceny instrumentów finansowych,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- oprogramowanie.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- prace badawczo – rozwojowe – 4-5 lat,
- oprogramowanie komputerów – 2-10 lat,
- inne wartości niematerialne i prawne – 5 lat
- koszty prac rozwojowych – 4-5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 10 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszych o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej oraz degresywnej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) – 3÷20 lat,
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- środki transportu – 2÷5 lat,
- inne środki trwałe – 3÷10 lat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do oceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Inwestycje długoterminowe:

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Należności wycenia się w kwotach wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpis tworzy się jeżeli termin zapłaty należności przekracza 12 m-cy. Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności z pozostałych tytułów innych niż handlowe, płatne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy zalicza się do należności długoterminowych.

Rzeczowe składniki majątku obrotowego – na moment nabycia wyceniane są w cenach nabycia. Rozchód towarów i materiałów z magazynu i wartości stanu końcowego wycenia się metodą FIFO. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty materiałów bezpośrednich oraz robocizny. Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązywanie dokonywane są na koniec roku obrotowego

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności. Krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, wyceniane są w wartości godziwej określonej w inny sposób.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje są obejmowane po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka (agio) ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Rezerwy - ujmowane są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia

podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, metodą zobowiązań bilansowych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy **podatek dochodowy** za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w momencie początkowego ujęcia są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania pożyczki/zobowiązania finansowego. Następnie zobowiązania finansowe, za wyjątkiem przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata na przeszacowaniu do wartości godziwej ujmowane są w rachunku wyników.

Leasing – w przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku wyników. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla środków trwałych. Jeśli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość środka trwałego wykazywana

w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są na podstawie podobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- wartość wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego,
- koszty usług obcych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się również wartość dotacji otrzymanych na sfinansowanie zakupu środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Dotacje te rozlicza się równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych objętych dotacjami.

Fundusze specjalne – utworzone zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Spółka tworzy taki fundusz od 1 stycznia 2018 roku i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z ustawy.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Ustalanie przychodów z wykonania niezakończonych usług

Kontrakty długoterminowe budowlane, deweloperskie (w formule design and build), których czas realizacji jest dłuższy i wykonanie usługi następuje z reguły w ciągu więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, wyceniane są przy zastosowaniu następujących zasad określonych w Art. 34a Ustawy o rachunkowości uszczegółowionych zasadami przyjętymi do stosowania w ramach polityki rachunkowości Spółki na podstawie Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane”:

- przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny,

- stopień zaawansowania usługi mierzy się „metodą efektu” to jest:
 - na podstawie obmiaru wykonanych prac lub
 - inną metodą, jeżeli wykonanie pomiaru nie jest możliwe, a zastosowana metoda wyraża wiarygodny stopień zaawansowania usługi.

Dla kontraktów typu design and build, które składają się co najmniej z dwóch części, tj. Części 1 obejmującej przygotowanie inwestycji, projektowanie i doprowadzenie do możliwości realizacji budowy oraz Części 2 obejmującej fazę realizacji budowlanej, z uwagi na brak możliwości zastosowania jednolitych jednostek pomiaru dla całego kontraktu przyjmuje się, że Część 1 stanowi 20%+30% wartości całej umowy a Część 2 stanowi 70%+80% wartości całej umowy. W ramach poszczególnych części kontraktu stosuje się w miarę możliwości metodę obmiaru wykonanych prac.

Prezentacja wyceny kontraktów długoterminowych

Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi jest prezentowana w bilansie jako Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych (RMK czynne). Nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi jest prezentowana w bilansie jako Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych.

Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi jest prezentowana w bilansie jako Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych (należności niezafakturowane). Nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi jest prezentowana w bilansie jako Rozliczenia międzyokresowe przychodów z umów długoterminowych.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Przychodami funduszu są ponadto m.in. przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonych na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Od 2018 roku Spółka tworzy ZFŚS i odprowadza na wydzielony rachunek bankowy równowartość 75% odpisu podstawowego do końca maja, a pozostałą część odpisu do końca września.

W celu wyliczenia przeciętnej liczby pracowników zatrudnionych w poszczególnych miesiącach, stosuje się metodę uproszczoną zawartą w objaśnieniach do sprawozdania statystycznego Z-06.

Odpisu czynnych międzyokresowych rozliczeń kosztów z tytułu ZFŚS dokonuje się co miesiąc w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka kontynuowała działalność mającą na celu przystąpienie do fazy budowlanej realizacji opisanych niżej dwóch kontraktów budowlanych, z których wpływy powinny ustabilizować sytuację finansową Spółki.

Nazwa kontraktu	Wartość kontraktu w walucie umowy (dot. kontraktów w walutach obcych)	Wartość w przeliczeniu na zł (kurs NBP z 31.12.2018 1 euro = 4,300 zł)	Oczekiwane wpływy w zł w roku 2019	Planowany okres realizacji całego kontraktu	Raport bieżący
Akademik studencki w Heerlen (Holandia)	18 837 tys. euro	81 154 tys.	około 55 mln.	rok 2017 - czerwiec 2020	Raport bieżący ESPI numer 23/2016 z 23 grudnia 2016 r
DuoVita Smart Apartments Wisła-Jawornik	nie dotyczy	około 50 000 tys.	około 27 mln.	październik 2018 - wrzesień 2020	Raport bieżący ESPI numer 05/2018 z 05 października 2018 r

Działania Spółki prowadzone w poprzednich okresach pozwoliły na uzyskanie prawomocnego pozwolenia na budowę obiektu DuoVita Smart Apartments, Wisła-Jawornik w dniu 05.02.2019 r.

Dla obiektu w Heerlen w dniu 04.12.2018 r. uzyskano ostateczne pozwolenie na budowę (którego uprawomocnienie nastąpiło 01.02.2019 r.), na podstawie którego zaakceptowane zostały szczegółowe rozwiązania technologiczne, w tym między innymi możliwość zastosowania budownictwa modułowego oraz niezbędnych instalacji na potrzeby technologii modułowej.

Do dnia publikacji raportu kwartalnego spółka otrzymała już 1 157 tys. zł netto zaliczki na realizację kontraktu DuoVita w Wiśle. Środki te umożliwiły m.in. regulowanie zobowiązań dotyczących uzgodnień projektowych.

W I kwartale 2019 r. przygotowania do realizacji wyżej wymienionych kontraktów spowodowały ponoszenie wysokich kosztów, które odbiły się na wyniku finansowym tego okresu.

W związku z wcześniejszym podjęciem decyzji o docelowej realizacji produkcji modułowej we własnym zakresie (produkcja modułów mieszkalnych na potrzeby kontraktu w Berlinie była realizowana przez podwykonawców) nastąpił wzrost kosztów stałych takich jak m.in. wynajem i adaptacja hali produkcyjnej w Pszczynie przy ul. Bielskiej 44. Wpłynęło to również na wynik finansowy okresu.

Dodatkowo negatywnie na wynik finansowy okresu wpłynęło obciążenie kosztowe Spółki przeciągającym się procesem zakończenia kontraktu na realizację budynków mieszkalnych w Berlinie (kontrakt EBA 51). Opóźnienia te wynikają z trwającego postępowania ubezpieczeniowego.

Poza wpływem bieżącej działalności na wynik finansowy I kwartału 2019 roku, oraz wyceny kontraktu długoterminowego DuoVita, istotny jest również wpływ kosztów

finansowych dotyczących konieczności obsługi zobowiązań zaciągniętych na bieżące funkcjonowanie Spółki wobec braku bieżących wpływów od zleceniodawców i inwestorów.

Najistotniejszy wpływ na wynik finansowy I kwartału 2019 roku miały następujące czynniki:

- 1) wycena kontraktu długoterminowego DuoVita Smart Apartments zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości – wpływ dodatni na wynik netto w tym okresie to 1,7 mln zł;
- 2) koszty stałe w wysokości 3,4 mln zł (m.in. koszty najmu hali produkcyjnej na potrzeby realizacji kontraktu Heerlen),
- 3) koszty finansowe (odsetki od pożyczek i obligacji) 1,2 mln zł.

W okresie sprawozdawczym (31 stycznia 2019 r.) odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Module Technologies SA. Treść powziętych uchwał została podana do wiadomości publicznej 01.02.2019 r. (por. raport EBI nr 5/2019).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu – uprawnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 20 000 000,00 zł w terminie trzech lat od zarejestrowania zmiany Statutu.

W Zgromadzeniu wzięli udział Akcjonariusze dysponujący 23 384 274 akcjami, co stanowiło 41,9% kapitału zakładowego oraz 41,9% ogólnej liczby głosów.

Wypłata, płatnych kwartalnie, odsetek od wyemitowanych przez Spółkę obligacji odbywa się w należnych obligatariuszom kwotach oraz z zachowaniem terminów (por. raporty bieżące EBI nr 1, 2, 4, 9, 10 i 11 odpowiednio z 04.01.2019 r., 07.01.2019 r., 21.01.2019 r., 18.02.2019 r., 27.02.2019 r. oraz 28.02.2019 r.).

W celu zapewnienia Spółce finansowania podjęta została decyzja o emisji obligacji korporacyjnych serii H (por. raport bieżący EBI nr 12/2019 z 11.03.2019 r.). Przydział obligacji tej serii nastąpił po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem.

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2019 r.

6. Struktura akcjonariatu (ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu)

Na dzień opracowania raportu kapitał zakładowy Module Technologies SA wynosi 27 912 347,- zł. Dzieli się on na 55 824 694 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. W tym:

- 6 000 000 akcji serii A,
- 6 200 000 akcji serii B,
- 3 500 000 akcji serii C,
- 1 000 000 akcji serii D,
- 2 500 000 akcji serii E,
- 1 800 000 akcji serii F,
- 2 000 000 akcji serii G,
- 6 000 000 akcji serii H,
- 4 227 642 akcje serii I,
- 1 633 644 akcje serii J oraz
- 20 963 408 akcji serii K.

Akcje serii A+I (w łącznej liczbie 33 227 642) są wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect.

W okresie od 14 lutego 2019 r. (tj. dnia opublikowania raportu okresowego za IV kwartał 2018 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wpłynęło żadne zawiadomienie od Akcjonariusza (na podstawie art. 69 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych), które wskazywałoby na – skutkującą przekroczeniem któregoś z progów wskazanych w ww. ustawie – zmianę stanu posiadania któregokolwiek z Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału (zarówno w kapitale jak i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) lub przekroczenie przez nowy podmiot progu pięcioprocentowego.

W związku z powyższym Spółka nie posiada informacji o ewentualnym przekroczeniu przez któregokolwiek posiadacza jej akcji progu 5 procent akcji (oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu) jak również innego z progów określonych w art. 69 ust. 1 i 2 przedmiotowej ustawy.

Stosownie zatem do posiadanych na dzień sporządzania raportu informacji, lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest następująca:

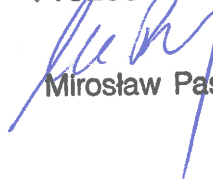
Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
				!%!	!%!
1.	Integra sp. z o.o. INVEST SKA	16 288 450	16 288 450	29,18	29,18
2.	Marek Sobieski	6 766 607	6 766 607	12,12	12,12
3.	Mestivia Management Limited	6 000 000	6 000 000	10,75	10,75
4.	PFR Ventures sp. z o.o.	4 227 642	4 227 642	7,57	7,57
5.	Leszek Surowiec	3 220 000	3 220 000	5,77	5,77

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób

Według stanu na 31 marca 2019 r. zatrudnienie w Spółce wyniosło 59 osób (w przeliczeniu na pełne etaty: 56,00).

Prezes Zarządu



Mirosław Pasieka

Członek Zarządu



Daniel Pihan

Raport Module Technologies SA za I kwartał 2019 roku został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem faktycznym i prawnym. Uwzględnia w szczególności wymogi określone w § 5 ust. 4.1 i 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”.