

**SKRÓCONY RAPORT  
ML SYSTEM S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU**



*Zaczeranie, 3 września 2018 r.*

## Spis treści

Strona

|  |    |
|--|----|
| SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU 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  |
| WSTĘP DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU ML SYSTEM S.A. ....   | 7  |
| Informacje ogólne .....  | 7  |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A. 11  |    |
| I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....  | 11 |
| 1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....  | 11 |
| 2. Oświadczenie Zarządu .....  | 11 |
| 3. Podstawowe zasady księgowe.....   | 11 |
| 4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości .....   | 11 |
| 5. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....  | 13 |
| II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za I półrocze 2018 roku.....  | 14 |
| Nota 1. Nakłady inwestycyjne.....  | 14 |
| Nota 2. Wartości niematerialne i prawne .....  | 15 |
| Nota 3. Rzeczowe aktywa trwale.....  | 17 |
| Nota 4. Kredyty i pożyczki .....   | 19 |
| Nota 5. Otrzymane dotacje.....   | 33 |
| Nota 6. Pozycje pozabilansowe.....   | 33 |
| Nota 7. Kapitał podstawowy.....  | 34 |
| Nota 8. Kapitał zapasowy .....   | 36 |
| Nota 9. Kapitał rezerwowy .....  | 36 |
| Nota 10. Przychody ze sprzedaży.....   | 36 |
| Nota 11. Segmenty operacyjne.....  | 37 |
| Nota 12. Przeciętne zatrudnienie.....  | 38 |
| Nota 13. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....  | 39 |
| Nota 14. Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych.....  | 39 |
| Nota 15. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego .....   | 41 |
| Nota 16. Wpływy z emisji akcji .....   | 41 |
| III. Pozostałe informacje .....  | 42 |
| 1. Informacja o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów Spółki ML System S.A. .... | 42 |
| 2. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR.....  | 44 |
| 3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR.....   | 44 |
| 4. Informacja dotycząca sezonowości działalności w okresie śródrocznym.....  | 45 |
| 5. Informacje na temat instrumentów finansowych. ....  | 45 |
| 6. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....  | 45 |
| 7. Istotne informacje dotyczące I półrocza 2018 roku .....   | 46 |
| 8. Zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 46 |
| 9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....   | 47 |

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

|  | Stan na dzień: |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 30.06.2018     | 31.12.2017     |
| <b>AKTYWA</b>  |                |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>101 348</b> | <b>97 097</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 93 842         | 90 657         |
| Wartości niematerialne                                       | 6 615          | 5 727          |
| Należności długoterminowe                                    | 630            | 613            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych         | 100            | 100            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 161            | 0              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       | <b>77 220</b>  | <b>38 426</b>  |
| Zapasy   | 7 403          | 5 301          |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                | 20 822         | 20 627         |
| Aktywa z tytułu umów z klientami                             | 20 213         | 9 792          |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 7              | 0              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 28 411         | 2 358          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 364            | 348            |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>  | <b>178 568</b> | <b>135 523</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                         |                |                |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>  | <b>69 944</b>  | <b>35 648</b>  |
| Kapitał podstawowy   | 5 650          | 4 368          |
| Kapitał zapasowy   | 61 494         | 24 095         |
| -w tym z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 35 982         | 4 649          |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                      | 265            | 0              |
| Zyski zatrzymane   | 1 119          | 1 119          |
| Wynik finansowy netto  | 1 416          | 6 066          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>108 624</b> | <b>99 875</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                           | <b>58 012</b>  | <b>58 080</b>  |
| Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych      | 26             | 20             |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                             | 229            | 338            |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek     | 12 200         | 19 729         |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego    | 231            | 440            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 44 475         | 36 804         |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                        | 851            | 749            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                          | <b>50 612</b>  | <b>41 795</b>  |
| Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych     | 2              | 1              |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                            | 136            | 140            |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek    | 26 786         | 14 474         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego   | 401            | 396            |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania            | 19 314         | 22 725         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 3 973          | 4 059          |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                   | <b>178 568</b> | <b>135 523</b> |

Noty zaprezentowane na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | Okres obrotowy:            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                    |                            |                            |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                      | <b>41 441</b>              | <b>21 201</b>              |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                           | 40 078                     | 18 851                     |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                        | 1 363                      | 2 350                      |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                      | <b>36 021</b>              | <b>14 315</b>              |
| Koszt własny sprzedanych produktów i usług                         | 34 819                     | 12 595                     |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów                      | 1 202                      | 1 720                      |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                    | <b>5 420</b>               | <b>6 886</b>               |
| Koszty sprzedaży   | 52                         | 35                         |
| Koszty ogólnego zarządu  | 4 317                      | 5 421                      |
| Pozostałe przychody operacyjne netto                               | 4 228                      | 3 613                      |
| Pozostałe koszty operacyjne netto                                  | 3 140                      | 2 938                      |
| <b>Zysk operacyjny</b>   | <b>2 139</b>               | <b>2 105</b>               |
| Przychody finansowe  | 134                        | 14                         |
| Koszty finansowe   | 857                        | 533                        |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                   | <b>1 416</b>               | <b>1 586</b>               |
| Podatek dochodowy bieżący  | 0                          | 0                          |
| Podatek dochodowy odroczoney                                       | 0                          | 0                          |
| <b>Zysk netto za okres obrotowy</b>                                | <b>1 416</b>               | <b>1 586</b>               |
| <b>Zestawienie Całkowitych Dochodów</b>                            |                            |                            |
| Zysk netto (w PLN)   | 1 416                      | 1 586                      |
| Inne całkowite dochody   | 0                          | 0                          |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                    | <b>1 416</b>               | <b>1 586</b>               |
| <b>Zysk netto na jedną akcję</b>                                   |                            |                            |
| Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)                               | 0,32                       | 3,89                       |
| Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)  | 0,32                       | 3,89                       |
| Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)                              | 0,31                       | 3,89                       |
| Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN) | 0,31                       | 3,89                       |

Noty zaprezentowane na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Okres obrotowy:            |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>             |                            |                            |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>1 416</b>               | <b>1 586</b>               |
| <b>Korekty o pozycje</b>  | <b>-12 672</b>             | <b>7 083</b>               |
| Amortyzacja   | 3 677                      | 2 572                      |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto                    | 4                          | -7                         |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                           | 772                        | 418                        |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej                 | -12                        | 27                         |
| Zmiana stanu rezerw   | -106                       | -3 060                     |
| Zmiana stanu zapasów  | -2 102                     | 1 644                      |
| Zmiana stanu należności netto                                     | -10 633                    | 3 256                      |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek          | 1 671                      | 3 218                      |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                           | -5 125                     | 2 038                      |
| Inne korekty  | -818                       | -3 023                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>       | <b>-11 256</b>             | <b>8 669</b>               |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>           |                            |                            |
| <b>Wpływy</b>   | <b>29</b>                  | <b>54</b>                  |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych                | 29                         | 54                         |
| <b>Wydatki</b>  | <b>-12 760</b>             | <b>-12 953</b>             |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych               | -12 753                    | -12 913                    |
| Udzielone pożyczki  | -7                         | 0                          |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 0                          | -40                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>     | <b>-12 731</b>             | <b>-12 899</b>             |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>              |                            |                            |
| <b>Wpływy</b>   | <b>63 841</b>              | <b>13 551</b>              |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                      | 32 615                     | 3 000                      |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                  | 17 488                     | 6 722                      |
| Inne wpływy finansowe   | 13 738                     | 3 829                      |
| <b>Wydatki</b>  | <b>-13 801</b>             | <b>-9 893</b>              |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek                       | -12 775                    | -9 122                     |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                       | -198                       | -350                       |
| Zapłacone odsetki   | -786                       | -418                       |
| Inne wydatki finansowe  | -42                        | -3                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>        | <b>50 040</b>              | <b>3 658</b>               |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                           | <b>26 053</b>              | <b>-572</b>                |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>      | <b>2 358</b>               | <b>1 584</b>               |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym</b> | <b>26 053</b>              | <b>-572</b>                |
| - przepływy pieniężne netto                                       | 26 053                     | -572                       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>        | <b>28 411</b>              | <b>1 012</b>               |

Noty zaprezentowane na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### 1.1 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 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 |                              |                  |                       |                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b> | <b>4 368</b>       | <b>4 649</b>   | <b>19 446</b>              | <b>0</b>                     | <b>1 119</b>     | <b>6 066</b>          | <b>35 648</b>        |
| Zysk netto za okres                          | 0                  | 0  | 0                          | 0                            | 0                | 1 416                 | 1 416                |
| Emisja akcji (nadwyżka emisyjna)             | 1 282              | 33 329   | 0                          | 0                            | 0                | 0                     | 34 611               |
| Wycena programu motywacyjnego                | 0                  | 0  | 0                          | 265                          | 0                | 0                     | 265                  |
| Przeniesienie wyniku                         | 0                  | 0  | 6 066                      | 0                            | 0                | -6 066                | 0                    |
| Koszty emisji akcji                          | 0                  | -1 996   | 0                          | 0                            | 0                | 0                     | -1 996               |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.</b> | <b>5 650</b>       | <b>35 982</b>  | <b>25 512</b>              | <b>265</b>                   | <b>1 119</b>     | <b>1 416</b>          | <b>69 944</b>        |

### 1.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

|  | Kapitał zapasowy   |  |                            | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy netto | Razem kapitał własny |
|--|--------------------|--|----------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
|  | Kapitał podstawowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy |                  |                       |                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b> | <b>4 000</b>       | <b>0</b>   | <b>18 851</b>              | <b>-561</b>      | <b>2 127</b>          | <b>24 417</b>        |
| Zysk netto za okres                          | 0                  | 0  | 0                          | 0                | 1 586                 | 1 586                |
| Emisja akcji                                 | 215                | 2 785  | 0                          | 0                | 0                     | 3 000                |
| Przeniesienie wyniku                         | 0                  | 0  | 2 127                      | 0                | -2 127                | 0                    |
| <b>Korekta PSR/MSR</b>                       | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>-631</b>                | <b>631</b>       | <b>0</b>              | <b>0</b>             |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.</b> | <b>4 215</b>       | <b>2 785</b>   | <b>20 347</b>              | <b>70</b>        | <b>1 586</b>          | <b>29 003</b>        |

Noty zaprezentowane na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

## **WSTĘP DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.**

### **Informacje ogólne**

#### **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 Gieldzie 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 S.A. + 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**

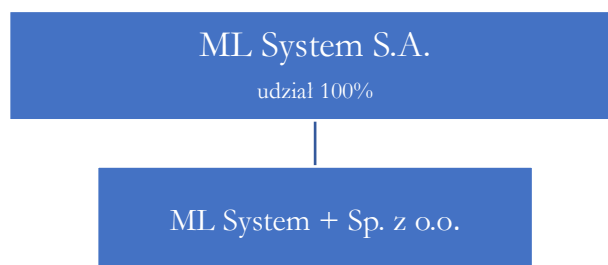
Spółka ML System S.A. pełni w Grupie Kapitałowej rolę jednostki wiodącej, producenta i głównego wykonawcy usług w zakresie wdrażania zintegrowanych systemów opartych na technologiach ogniw fotowoltaicznych zintegrowanych z budynkami, służących do pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych. 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 30.06.2018r.**

| 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 30.06.2018 |
|----------------------|------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|--|---|
|                      |                        |                     | 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 30.06.2018 r.



### 3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### 4. 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 (od 1 września 2017 roku) |



W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

|                  |  |
|------------------|--|
| Edyta Stanek     | Przewodnicząca Rady                    |
| Piotr Charzewski | Członek Rady (od 16 marca 2017 roku)   |
| Aneta Cwynar     | Członek Rady (od 5 stycznia 2018 roku) |
| Piotr Solorz     | Członek Rady (od 5 stycznia 2018 roku) |
| Wojciech Armuła  | Członek Rady (od 5 stycznia 2018 roku) |
| Marcin Pyzik     | Członek Rady (do 5 stycznia 2018 roku) |

Dnia 5 stycznia 2018 roku odwołano z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Pyzika, natomiast powołano na Członków Rady Nadzorczej Panią Anetę Cwynar, Pana Piotra Solorza oraz Pana Wojciecha Armuła.

## **5. Firma audytorska**

### **POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o.**

ul. Łukasiewicza 1  
31-429 Kraków

## **6. Prawnicy**

### **Kancelaria Radców Prawnych Katarzyna Polańska, Marta Witwicka - Dżugan S.C.**

ul. Kopisto 8B/520  
35-315 Rzeszów

### **Kancelaria Adwokacka ResLegal**

Aleja Rejtana 23 lok. 1.2. (Capital Park)  
35-326 Rzeszów

## **7. Banki**

### **mBank S.A.**

ul. Sokoła 6  
35-010 Rzeszów

### **Alior Bank S.A.**

ul. Postępu 18B  
02-676 Warszawa

### **Bank Pekao S.A.**

aleja Łukasza Cieplińskiego 1  
35-959 Rzeszów

### **Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Filia**

Zygmuntowska 14  
35-025 Rzeszów

### **Podkarpacki Bank Spółdzielczy - Oddział w Rzeszowie**

ul. Podwisłocze 21  
35-309 Rzeszów

### **Bank Spółdzielczy w Niechobrze**

Niechobrz 118, 36-047

### **Bank Spółdzielczy w Lubeni I Oddział w Rzeszowie**

Ul. Krzywoustego 4A  
35-077 Rzeszów

## 8. Notowania na rynku regulowanym

### 8.1. Informacje ogólne

**Giełda:** Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:** MLSA

**Sektor na GPW:** Energia odnawialna

### 8.2. System depozytowo-rozliczeniowy

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

### 8.3. Kontakty z inwestorami

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

**Relacje Inwestorskie**  
tel: +48 574 704 804  
e-mail: relacje@mlsystem.pl  
www.mlsystem.pl, www.ir.mlsystem.pl

**Kontakt dla mediów**  
Tomasz Danelczyk  
TAILORS Group  
tel: +48 665 885 390

## 9. Znaczący akcjonariusze Spółki

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku (według wiedzy Spółki) akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| Nazwisko i imię, Firma                                   | Procent posiadanych głosów | Procent posiadanego kapitału |
|--|----------------------------|------------------------------|
| Dawid Cycoń  | 39,22%                     | 35,40%                       |
| Edyta Stanek   | 39,22%                     | 35,40%                       |
| Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna | 10,77%                     | 14,58%                       |

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.**

### **I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

#### **1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku 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 śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z dnia 29 marca 2018 r. z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim”.

#### **2. Oświadczenie Zarządu**

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

Półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 3 września 2018 roku.

#### **3. Podstawowe zasady księgowe**

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym ML System S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty.

#### **4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości**

Opublikowane Standardy i interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 roku:

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 niezmienionym 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 ujednoczony 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. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym ML System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Poniżej Spółka zaprezentowała jedynie zmiany standardów i interpretacje, które pojawiły się w okresie pierwszego półrocza 2018 roku. Nowe standardy, zmiany i interpretacje, które pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2018 roku zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Standardy, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.,
- Poprawki do MSSF (2015-2017) Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany w odwołaniach do Założeń Koncepcyjnych MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.

Spółka jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ będą miały wymienione wyżej zmiany na sprawozdawczość Spółki.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące: MSSF 16 – Leasing

Spółka dokonała identyfikacji obecnie występujących umów leasingu finansowego i leasingu operacyjnego, a także umów nieujmowanych do tej pory jako leasing, co do których istnieje przypuszczenie, że spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Obecnie Spółka dokonuje oszacowania potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 16 na sprawozdania finansowe przyszłych okresów.

## II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za I półrocze 2018 roku

### Nota 1. Nakłady inwestycyjne

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2018-30.06.2018 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

|                                 | Zakupy        | Sprzedaż  |
|---------------------------------|---------------|-----------|
| Wartości niematerialne          | 13            |           |
| Koszty prac rozwojowych         | 985           |           |
| Grunty                          |               |           |
| Budynki i budowle               | 7             |           |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 8 910         |           |
| Środki transportu               | 0             | 42        |
| Inne środki trwale              | 13            |           |
| Środki trwale w budowie         | 72            |           |
| Nieruchomości inwestycyjne      |               |           |
| <b>Razem</b>                    | <b>10 000</b> | <b>42</b> |

Nakłady na rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne w I półroczu 2018 r. wyniosły 10 000 tys. zł i dotyczą:

- przygotowanie podsypu na składowisko odpadów – 38 tys. zł
- nakłady na zwiększenie parku maszynowego na produkcji o szlifierkę CNC, laser do cięcia i wiercenia otworów, podnośnik nożycowy wraz z systemem podawczo-odbiorczym i coolerami – 8 910 tys. zł
- nakłady na prace rozwojowe – 985 tys. zł,
- nakłady na program antywirusowy, program typu Office – 13 tys. zł,
- pozostałe, głównie meble i wyposażenie oraz sprzęt komputerowy – 54 tys. zł.

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki ML SYSTEM S.A. Na dzień 30.06.2018r. Spółka nie posiadała niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## Nota 2. Wartości niematerialne i prawne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2018 - 30.06.2018   | Koszty prac rozwojowych | Wartość firmy | Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne | Inne wartości niematerialne | Razem        |
|--|-------------------------|---------------|--|-----------------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>4 625</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>2 131</b>                | <b>6 756</b> |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu      | 0                       | 0             | 0  | 1 029                       | 1 029        |
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>  | <b>4 625</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1 102</b>                | <b>5 727</b> |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>4 625</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>2 131</b>                | <b>6 756</b> |
| a) Zwiększenia   | 985                     | 0             | 0  | 13                          | 998          |
| - zwiększenia wynikające z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie             | 985                     | 0             | 0  | 0                           | 985          |
| - przyjęte w leasing   | 0                       | 0             | 0  | 0                           | 0            |
| - nabycie  | 0                       | 0             | 0  | 13                          | 13           |
| b) Zmniejszenia  | 0                       | 0             | 0  | 0                           | 0            |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>   | <b>5 610</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>2 144</b>                | <b>7 754</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                            | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1 029</b>                | <b>1 029</b> |
| Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                           | 0                       | 0             | 0  | 110                         | 110          |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                              | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1 139</b>                | <b>1 139</b> |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>      | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>                    | <b>0</b>     |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>        | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>                    | <b>0</b>     |
| <b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b> | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1 139</b>                | <b>1 139</b> |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>   | <b>5 610</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1 005</b>                | <b>6 615</b> |

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2017 - 31.12.2017</b>                                    | <b>Koszty prac rozwojowych</b> | <b>Wartość firmy</b> | <b>Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne</b> | <b>Inne wartości niematerialne</b> | <b>Razem</b> |
|--|--------------------------------|----------------------|---|------------------------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>4 301</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>2 123</b>                       | <b>6 424</b> |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu      | 0                              | 0                    | 0   | 818                                | 818          |
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>  | <b>4 301</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>1 305</b>                       | <b>5 606</b> |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>4 301</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>2 123</b>                       | <b>6 424</b> |
| a) Zwiększenia   | 324                            | 0                    | 0   | 9                                  | 333          |
| - zwiększenia wynikające z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie             | 324                            | 0                    | 0   | 0                                  | 324          |
| - nabycie  | 0                              | 0                    | 0   | 9                                  | 9            |
| b) Zmniejszenia  | 0                              | 0                    | 0   | -1                                 | -1           |
| - sprzedaż   | 0                              | 0                    | 0   | -1                                 | -1           |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>   | <b>4 625</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>2 131</b>                       | <b>6 756</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                            | <b>0</b>                       | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>818</b>                         | <b>818</b>   |
| Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                           | 0                              | 0                    | 0   | 212                                | 212          |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży  | 0                              | 0                    | 0   | -1                                 | -1           |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                              | <b>0</b>                       | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>1 029</b>                       | <b>1 029</b> |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>      | <b>0</b>                       | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>     |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>        | <b>0</b>                       | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>     |
| <b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>1 029</b>                       | <b>1 029</b> |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>   | <b>4 625</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>1 102</b>                       | <b>5 727</b> |



### Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2018 - 30.06.2018</b>  | <b>Grunty</b> | <b>Budynki<br/>i budowle</b> | <b>Urządzenia<br/>techniczne<br/>i maszyny</b> | <b>Środki<br/>transportu</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Razem</b>   |
|--|---------------|------------------------------|--|------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>3 924</b>  | <b>20 419</b>                | <b>67 691</b>                                  | <b>1 415</b>                 | <b>7 538</b>     | <b>100 987</b> |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu                                  | 0             | 577                          | 10 891   | 587                          | 4 747            | 16 802         |
| <b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>  | <b>3 924</b>  | <b>19 842</b>                | <b>56 800</b>                                  | <b>828</b>                   | <b>2 791</b>     | <b>84 185</b>  |
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>   | <b>3 924</b>  | <b>20 419</b>                | <b>67 691</b>                                  | <b>1 415</b>                 | <b>7 538</b>     | <b>100 987</b> |
| a) Zwiększenia   | 0             | 7                            | 8 910  | 0                            | 13               | 8 930          |
| - nabycia  | 0             | 7                            | 8 910  | 0                            | 13               | 8 930          |
| b) Zmniejszenia  | 0             | 0                            | 0  | -42                          | 0                | -42            |
| - sprzedaż   | 0             | 0                            | 0  | -42                          | 0                | -42            |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>  | <b>3 924</b>  | <b>20 426</b>                | <b>76 601</b>                                  | <b>1 373</b>                 | <b>7 551</b>     | <b>109 875</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>  | <b>0</b>      | <b>577</b>                   | <b>10 891</b>                                  | <b>587</b>                   | <b>4 747</b>     | <b>16 802</b>  |
| Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów   | 0             | 211                          | 2 629  | 100                          | 847              | 3 787          |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży  | 0             | 0                            | 0  | -25                          | 0                | -25            |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>  | <b>0</b>      | <b>788</b>                   | <b>13 520</b>                                  | <b>662</b>                   | <b>5 594</b>     | <b>20 564</b>  |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>      | <b>0</b>                     | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>                                    | <b>0</b>      | <b>0</b>                     | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b> | <b>0</b>      | <b>788</b>                   | <b>13 520</b>                                  | <b>662</b>                   | <b>5 594</b>     | <b>20 564</b>  |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>   | <b>3 924</b>  | <b>19 638</b>                | <b>63 081</b>                                  | <b>711</b>                   | <b>1 957</b>     | <b>89 311</b>  |

| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2017 - 31.12.2017</b>  | <b>Grunty</b> | <b>Budynki i budowle</b> | <b>Urządzenia techniczne i maszyny</b> | <b>Środki transportu</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Razem</b>   |
|--|---------------|--------------------------|--|--------------------------|------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>   | <b>2 206</b>  | <b>13 354</b>            | <b>47 566</b>                          | <b>1 621</b>             | <b>7 462</b>     | <b>72 209</b>  |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu                                  | 0             | 252                      | 6 997                                  | 811                      | 2 922            | 10 982         |
| <b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>  | <b>2 206</b>  | <b>13 102</b>            | <b>40 569</b>                          | <b>810</b>               | <b>4 540</b>     | <b>61 227</b>  |
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>   | <b>2 206</b>  | <b>13 354</b>            | <b>47 566</b>                          | <b>1 621</b>             | <b>7 462</b>     | <b>72 209</b>  |
| a) Zwiększenia   | 1 718         | 7 065                    | 20 232                                 | 506                      | 76               | 29 597         |
| - nabycia  | 1 718         | 7 065                    | 20 232                                 | 0                        | 76               | 29 091         |
| - przyjęte w leasing   | 0             | 0                        | 0                                      | 506                      | 0                | 506            |
| b) Zmniejszenia  | 0             | 0                        | -107                                   | -712                     | 0                | -819           |
| - sprzedaż   | 0             | 0                        | -10                                    | -712                     | 0                | -722           |
| - likwidacja   | 0             | 0                        | -97                                    | 0                        | 0                | -97            |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>  | <b>3 924</b>  | <b>20 419</b>            | <b>67 691</b>                          | <b>1 415</b>             | <b>7 538</b>     | <b>100 987</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>  | <b>0</b>      | <b>252</b>               | <b>6 997</b>                           | <b>811</b>               | <b>2 922</b>     | <b>10 982</b>  |
| Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów   | 0             | 325                      | 3 956                                  | 353                      | 1 825            | 6 459          |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży  | 0             | 0                        | -9                                     | -577                     | 0                | -586           |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji   | 0             | 0                        | -53                                    | 0                        | 0                | -53            |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5   | 0             | 0                        | 0                                      | 0                        | 0                | 0              |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>  | <b>0</b>      | <b>577</b>               | <b>10 891</b>                          | <b>587</b>               | <b>4 747</b>     | <b>16 802</b>  |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>      | <b>0</b>                 | <b>0</b>                               | <b>0</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>                                    | <b>0</b>      | <b>0</b>                 | <b>0</b>                               | <b>0</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b> | <b>0</b>      | <b>577</b>               | <b>10 891</b>                          | <b>587</b>               | <b>4 747</b>     | <b>16 802</b>  |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>   | <b>3 924</b>  | <b>19 842</b>            | <b>56 800</b>                          | <b>828</b>               | <b>2 791</b>     | <b>84 185</b>  |

#### Nota 4. Kredyty i pożyczki

##### Kredyty według stanu na dzień 30.06.2018 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                    | 712                                | 712                     | 0                      | WIBOR 1M + 1,4 p.p. (marża podwyższona 1,9 p.p.) | 30.06.2019    | - 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,<br>- zastaw rejestrowy na nabywanych środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych,<br>- weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,<br>- pełnomocnictwo do rachunku bankowego  |
| Polska Kasa Opieki SA | kredyt inwestycyjny           | 10 832                   | 8 245                              | 1 065                   | 7 180                  | WIBOR 1M + 1,6 p.p. (marża podwyższona 2,1 p.p.) | 31.03.2026    | - 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,<br>- 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<br>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego w trybie art. 777 |

|  |                                  |       |       |       |     |                        |            |  |   |
|--|----------------------------------|-------|-------|-------|-----|------------------------|------------|--|---|
|  |                                  |       |       |       |     |                        |            |  | kpc<br>- pełnomocnictwo do rachunków bankowych<br>kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.  |
|  |                                  |       |       |       |     |                        |            |  | - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją<br>wekslowa;<br>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego<br>prowadzonego Banku BPS SA Oddział w Rzeszowie,<br>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się<br>egzekucji w trybie art. 777 kpc,<br>- hipoteka umowna do kwoty 1.700.000,00 zł<br>ustanowiona na niezabudowanej działce gruntowej nr<br>1/34, zlokalizowanej w miejscowości Zaczernie,<br>gmina Trzebownisko, powiat rzeszowski,<br>województwo podkarpackie, która zostanie<br>wyodrębniona do nowej Księgi Wieczystej z Księgi<br>Wieczystej nr R212/00004617/2 prowadzonej przez<br>Sąd Rejonowy w Rzeszowie VII Ksiąg Wieczystych.  |
| Bank Polskiej<br>Spółdzielczości<br>S.A. | kredyt<br>inwestycyjny           | 1 000 | 933   | 108   | 825 | WIBOR 3M + 2,5<br>p.p. | 13.09.2027 |  |   |
|  |                                  |       |       |       |     |                        |            |  | - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją<br>wekslowa;<br>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego<br>prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w<br>Rzeszowie,<br>- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii<br>gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank<br>Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86%<br>kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty<br>3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji:<br>wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu<br>kredytowania, tj. do 31.03.2019 r.,<br>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się<br>egzekucji w trybie art. 777 kpc,<br>- zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.:<br>a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr<br>seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015,<br>b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250P×2, nr<br>seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015,<br>c) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr<br>seryjny 01/15, rok produkcji 2015,<br>d) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr<br>seryjny 02/15, rok produkcji 2015, |
| Bank Polskiej<br>Spółdzielczości<br>S.A. | kredyt w<br>rachunku<br>bieżącym | 8 360 | 8 313 | 8 313 | 0   | WIBOR 3M + 2,2<br>p.p. | 31.12.2018 |  |   |

|                               |   |       |       |       |       |                     |            |  |  |
|-------------------------------|---|-------|-------|-------|-------|---------------------|------------|--|--|
|                               |   |       |       |       |       |                     |            |  | <p>e) tester ogniw PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014,<br/>f) linia do łączenia ogniw w łańcuchy stringów fotowoltaicznych składająca się z:<br/>-Stringer Tr1800, typ F15ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016<br/>-urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015,<br/>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);</p> |
| Podkarpacki Bank Spółdzielczy | pożyczka pieniężna na działalność gospodarczą | 3 717 | 2 655 | 1 062 | 1 593 | WIBOR 3M + 2,5 p-p. | 31.12.2020 | <p>1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk<br/>2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 KPC<br/>3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank<br/>4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy<br/>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>  |  |
| Podkarpacki Bank Spółdzielczy | kredyt inwestycyjny                           | 7 300 | 2 841 | 2 841 | 0     | WIBOR 3M + 2,5 p-p. | 15.01.2019 | <p>1) Przelew wierzytelności z umowy zawartej z Gminą Miasta Rzeszowa nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r., przedmiotem której jest zaprojektowanie i wybudowanie zadania pn.: „Budowa Dworca Lokalnego” (miejsce wykonywania zamówienia - jednostka budżetowa: Zarząd Transportu Miejskiego w Rzeszowie) polegającego na przebudowie placu manewrowego z budową pawilonu dla obsługi podróżnych na Dworcu Lokalnym w Rzeszowie, do wysokości wierzytelności należnych ML System S.A. z tytułu realizacji przedmiotu umowy. Wysokość cesji do wartości netto kwoty należnego wynagrodzenia ML System S.A.<br/>2) Cesja z polisy ubezpieczenia mienia ruchomego objętego zastawem od wszystkich ryzyk. Suma</p> |  |

|               |                            |       |       |       |   |   |   |  |
|---------------|----------------------------|-------|-------|-------|---|---|---|--|
|               |                            |       |       |       |   |   | ubezpieczenia środków trwałych wg wartości odtworzeniowej 10 620 000 zł.<br>3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC, ustanowione w imieniu Kredytobiorcy do wysokości 200% wartości kredytu, przy czym PBS Bank będzie mógł nadać klauzulę wykonalności w terminie do 3 lat od ustalonej w umowie daty spłaty kredytu.<br>4) Pełnomocnictwo do rachunku spółki ML System SA przeznaczonego do wpływów środków pieniężnych z wynagrodzenia kredytowanego kontraktu, na prawach na których zostanie ustanowiony zastaw finansowy.<br>5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w PBS Bank.<br>6) Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.<br>7) Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku spółki ML System S.A. w PBS Bank, na który następować będą wpływy z tytułu kredytowanego kontraktu objętego cesją wierzytelności do umowy nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r.<br>8) Zastaw rejestrowy ustanowiony na 1-wszym miejscu na linii do obróbki szkła 4.6 o nr inwentarzowym 22/11/2015r/SSE/4.6. Aktualna wartość linii wg polisy ubezpieczeniowej wynosi 10 620 000,00 zł. Zabezpiecza także pożyczkę pieniężną na działalność gospodarczą udzieloną umową przez PBS Bank nr UK/00572/0012/KPP/2017 z dnia 18-07-2017 r. |  |
| Alior Bank SA | kredyt w rachunku bieżącym | 2 500 | 2 493 | 2 493 | 0 | WIBOR 3M + 2,5 p.p. (marża podwyższona 3,75 p.p.) | 10.05.2019  | - Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w banku;<br>- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Edytę Stanek i Dawida Cycoń<br>- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego;<br>- zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących |

|               |                     |       |       |       |   |                     |  |
|---------------|---------------------|-------|-------|-------|---|---------------------|--|
|               |                     |       |       |       |   |                     | <p>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 deminimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego</p> <p>3. Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Banku na nabywanych środkach trwałych (przedmiocie kontraktu) w ramach finansowanego kontraktu. Przedmiot kontraktu:</p> <p>i. panele fotowoltaiczne - 7 920 szt., 1</p> <p>ii. skrzynki przyłączeniowe - 12 szt</p> <p>iii. kable,</p> <p>iv. złącza fotowoltaiczne,</p> <p>v. elementy zabezpieczenia kabli,</p> <p>vi. inteligentny system zarządzania i monitoringu pracy,</p> <p>vii. falowniki (inwertery) - 66 szt.</p> <p>viii. kontenerowe magazyny energii o mocy docelowej 1MW - 2 szt.</p> <p>ix. rozdzielnia przyłączeniowe magazynu energii wraz z infrastrukturą separacji i zabezpieczeń - 1 szt.</p> <p>4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. przedmiotu kontraktu. Zakres ubezpieczenia do akceptacji Banku.</p> <p>5. 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>6. Cesja prawa z polisy ubezpieczeniowej ww. środków trwałych (linii technologicznej), o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,00 PLN</p> |
| Alior Bank SA | kredyt inwestycyjny | 4 566 | 4 566 | 4 566 | 0 | WIBOR 3M + 3,2 p-p. | 31.08.2018   |

|               |                     |       |       |     |     |                     |            |   |  |
|---------------|---------------------|-------|-------|-----|-----|---------------------|------------|---|--|
|               |                     |       |       |     |     |                     |            |   | <p>Zakres ubezpieczenia do akceptacji Banku.</p> <p>7. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>8. 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>9. Cesja prawa z polisy ubezpieczeniowej ww. środków trwałych, o łącznej wartości nie niższej niż 9.000.000,00 PLN</p> <p>10. Potwierdzona cesja należności z Umowy nr 1/10/2017 zawartej w dniu 24 października 2017 roku z Energialine Sp. z o.o. z Bierutowa, ul. Marii Konopnickiej 10 (KRS - 481266; NIP- 911-200-78-68; Regon:022274482)</p> <p>- Wartość netto kontraktu 10.622.900,00 PLN</p> <p>- Wartość brutto kontraktu 13.066.167,00 PLN</p> <p>- Wartość dedykowana na spłatę kredytu - ca. 34,94%</p> <p>- Nadwyżka środków z kontraktu alokowana jako zabezpieczenie ca. 1 8.500.670,00 PLN</p> |
| Alior Bank SA | kredyt inwestycyjny | 1 500 | 1 292 | 500 | 792 | WIBOR 3M + 3,2 p.p. | 05.01.2021 | <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> |  |



|                                |                     |       |       |       |     |                                     |            |      |  |
|--------------------------------|---------------------|-------|-------|-------|-----|-------------------------------------|------------|------|--|
|                                |                     |       |       |       |     |                                     |            |      | 6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Banku na środkach trwałych w tym:<br>a) Drukarka Int Jet (1 szt.)<br>b) Piec do suszenia i odprowadzania lepiszczka (1 szt.)<br>c) Autonomiczny system odprowadzania zużytego powietrza i ciepła z urządzeń produkcyjnych (1 szt.), o łącznej wartości 9.000.000,00 PLN<br>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. |
| Bank Spółdzielczy w Niechobrzu | kredyt inwestycyjny | 4 300 | 4 300 | 4 300 | 0   | Stopa redyskonta weksli + 1,90 p.p. | 31.01.2019 |      | 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<br>Weksle in blanco<br>oświadczenie o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego<br>Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku.   |
| Dawid Cycoń                    | pożyczka            | 350   | 386   | 0     | 386 | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Dawid Cycoń                    | pożyczka            | 250   | 275   | 0     | 275 | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Dawid Cycoń                    | pożyczka            | 100   | 110   | 0     | 110 | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Edyta Stanek                   | pożyczka            | 600   | 661   | 0     | 661 | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Edyta Stanek                   | pożyczka            | 50    | 55    | 0     | 55  | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Edyta Stanek                   | pożyczka            | 100   | 110   | 0     | 110 | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |
| Edyta Stanek                   | pożyczka            | 45    | 50    | 0     | 50  | WIBOR 3M + 4 p.p.                   | 31.12.2020 | brak |  |

*Skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. za I półrocze 2018 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

|  |          |     |               |               |               |                   |            |      |
|--|----------|-----|---------------|---------------|---------------|-------------------|------------|------|
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 90  | 99            | 0             | 99            | WIBOR 3M + 4 p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 100 | 110           | 0             | 110           | WIBOR 3M + 4 p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 750 | 826           | 826           | 0             | WIBOR 3M + 4 p.p. | 30.06.2018 | brak |
| Korekta<br>zobowiązań z<br>tyt. dyskonta |          |     | -46           | 0             | -46           |                   |            |      |
| <b>Razem</b>                             |          |     | <b>38 986</b> | <b>26 786</b> | <b>12 200</b> |                   |            |      |

**Kredyty według stanu na dzień 31.12.2017 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                    | 1 251                              | 895                     | 356                    | WIBOR 1M + 1,4 p.p. (marża podwyższona 1,9 p.p.) | 30.06.2019    | - 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,<br>- zastaw rejestrowy na nabywanych środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych,<br>- weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,<br>- pełnomocnictwo do rachunku bankowego  |
| Polska Kasa Opieki SA | kredyt inwestycyjny           | 10 832                   | 9 072                              | 1 359                   | 7 713                  | WIBOR 1M + 1,6 p.p. (marża podwyższona 2,1 p.p.) | 31.03.2026    | - 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,<br>- 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<br>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego w trybie art. 777 kpc<br>- pełnomocnictwo do rachunków bankowych kredytobiorcy w Banku Pekao S.A. |

|                                    |                            |       |       |       |     |                     |            |  |
|------------------------------------|----------------------------|-------|-------|-------|-----|---------------------|------------|--|
| Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. | kredyt inwestycyjny        | 1 000 | 983   | 108   | 875 | WIBOR 3M + 2,5 p.p. | 13.09.2027 | <p>- weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa;</p> <p>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego Banku BPS SA Oddział w Rzeszowie,</p> <p>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,</p> <p>- 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.</p>  |
| Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 8 360 | 6 373 | 6 373 | 0   | WIBOR 3M + 2,2 p.p. | 31.12.2018 | <p>- weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa;</p> <p>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie,</p> <p>- 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.,</p> <p>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,</p> <p>- 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) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015,</p> <p>d) napelniarka 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</p> |

|                               |   |       |       |       |       |                     |            |  |  |
|-------------------------------|---|-------|-------|-------|-------|---------------------|------------|--|--|
|                               |   |       |       |       |       |                     |            |  | <p>fotowoltaicznych składająca się z:<br/>-Stringer Tr1800, typ F15ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016<br/>-urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015,<br/>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);</p> |
| Podkarpacki Bank Spółdzielczy | pożyczka pieniężna na działalność gospodarczą | 3 717 | 3 186 | 1 062 | 2 124 | WIBOR 3M + 2,5 p.p. | 31.12.2020 | <p>1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk<br/>2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC<br/>3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank<br/>4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy<br/>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>   |  |
| Podkarpacki Bank Spółdzielczy | kredyt inwestycyjny                           | 7 300 | 6 900 | 0     | 6 900 | WIBOR 3M + 2,5 p.p. | 15.01.2019 | <p>1) Przelew wierzytelności z umowy zawartej z Gminą Miasta Rzeszowa nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r., przedmiotem której jest zaprojektowanie i wybudowanie zadania pn.: „Budowa Dworca Lokalnego” (miejsce wykonywania zamówienia - jednostka budżetowa: Zarząd Transportu Miejskiego w Rzeszowie) polegającego na przebudowie placu manewrowego z budową pawilonu dla obsługi podróżnych na Dworcu Lokalnym w Rzeszowie, do wysokości wierzytelności należnych ML System S.A. z tytułu realizacji przedmiotu umowy. Wysokość cesji do wartości netto kwoty należnego wynagrodzenia ML System S.A.<br/>2) Cesja z polisy ubezpieczenia mienia ruchomego objętego zastawem od wszystkich ryzyk. Suma ubezpieczenia środków trwałych wg wartości odtworzeniowej 10 620 000 zł.<br/>3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.</p> |  |

|               |                            |       |       |       |   |   |   |
|---------------|----------------------------|-------|-------|-------|---|---|---|
|               |                            |       |       |       |   |   | <p>777 § 1 pkt. 5 KPC, ustanowione w imieniu Kredytobiorcy do wysokości 200% wartości kredytu, przy czym PBS Bank będzie mógł nadać klauzulę wykonalności w terminie do 3 lat od ustalonej w umowie daty spłaty kredytu.</p> <p>4) Pełnomocnictwo do rachunku spółki ML System SA przeznaczonego do wpływów środków pieniężnych z wynagrodzenia kredytowanego kontraktu, na prawach na których zostanie ustanowiony zastaw finansowy.</p> <p>5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w PBS Bank.</p> <p>6) Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>7) Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku spółki ML System S.A. w PBS Bank, na który następować będą wpływy z tytułu kredytowanego kontraktu objętego cesją wierzytelności do umowy nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy ustanowiony na 1-wszym miejscu na linii do obróbki szkła 4.6 o nr inwentarzowym 22/11/2015r/SSE/4.6. Aktualna wartość linii wg polisy ubezpieczeniowej wynosi 10 620 000,00 zł. Zabezpiecza także pożyczkę pieniężną na działalność gospodarczą udzieloną umową przez PBS Bank nr UK/00572/0012/KPP/2017 z dnia 18-07-2017 r.</p> |
|               |                            |       |       |       |   |   | <p>- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w banku;</p> <p>- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Edytę Stanek i Dawida Cycoń</p> <p>- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego;</p> <p>- zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących maszynach: sitodrukarka precyzyjna, sitodrukarka precyzyjna, automatyczny system odprowadzania zużytego powietrza</p>   |
| Alior Bank SA | kredyt w rachunku bieżącym | 2 500 | 1 818 | 1 818 | 0 | WIBOR 3M + 2,5 p.p. (marża podwyższona 3,75 p.p.) | 12.04.2018  |

|                            |                     |       |       |       |     |  |            |   |
|----------------------------|---------------------|-------|-------|-------|-----|--|------------|---|
|                            |                     |       |       |       |     |  |            | - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w środków trwałych na łączną sumę ubezpieczenia nie niższą niż 3 553 479,00 zł w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych   |
| Bank Spółdzielczy w Lubeni | kredyt inwestycyjny | 3 107 | 2 054 | 2 054 | 0   | WIBOR 3M + 2,5 p.p.                        | 30.06.2018 | 1) weksel własny in blanco z klauzulą „na zlecenie” wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową<br>2) zastaw rejestrowy na zautomatyzowanej linii lutowniczej z robotem podawczym, marka Stringer IT1800, rok produkcji 2015, numer seryjny A00108387, typ F14ST3062 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania,<br>3) cesja z wpływów z umowy o dofinansowanie projektu w ramach Osi Priorytetowej nr 1 „Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014 - 2020 projekt: „Multibusbarowy, semielastyczny moduł fotowoltaiczny (PVBB+)” Umowa o dofinansowanie nr RPPK.01.04.01-18-0911/16-00,<br>4) zastaw rejestrowy na zakupywanym urządzeniu, tj. coldroom wraz z ploterem wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania,<br>5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym na rzecz Kredytobiorcy przez BS w Lubeni I Oddział w Rzeszowie. |
| Dawid Cycoń                | pożyczka            | 350   | 376   | 0     | 376 | 9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p. | 31.12.2020 | brak  |
| Dawid Cycoń                | pożyczka            | 250   | 268   | 0     | 268 | 9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p. | 31.12.2020 | brak  |
| Dawid Cycoń                | pożyczka            | 100   | 107   | 0     | 107 | 9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p. | 31.12.2020 | Brak  |

*Skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. za I półrocze 2018 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

|  |          |     |               |               |               |   |            |      |
|--|----------|-----|---------------|---------------|---------------|---|------------|------|
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 600 | 644           | 0             | 644           | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 50  | 54            | 0             | 54            | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 100 | 107           | 0             | 107           | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 45  | 48            | 0             | 48            | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 90  | 97            | 0             | 97            | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 100 | 107           | 0             | 107           | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 31.12.2020 | brak |
| Edyta Stanek                             | pożyczka | 750 | 805           | 805           | 0             | 9%, zmienione<br>aneksem na<br>WIBOR 3M + 4<br>p.p. | 30.06.2018 | brak |
| Korekta<br>zobowiązań z<br>tyt. dyskonta |          |     | -47           | 0             | -47           |   |            |      |
| <b>Razem</b>                             |          |     | <b>34 203</b> | <b>14 474</b> | <b>19 729</b> |   |            |      |



## Nota 5. Otrzymane dotacje

| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I DOTACJE</b>                  | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. DOTACJE - finansowanie rzeczowych aktywów trwałych</b> |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                 | <b>46 689</b>     | <b>39 049</b>     |
| - długoterminowe   | 43 255            | 35 999            |
| - krótkoterminowe  | 3 434             | 3 050             |
| <b>2. DOTACJE - WN</b>                                       |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                 | <b>638</b>        | <b>678</b>        |
| - długoterminowe   | 525               | 531               |
| - krótkoterminowe  | 113               | 147               |
| <b>3. DOTACJE - B+R</b>                                      |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                 | <b>1 026</b>      | <b>1 041</b>      |
| - długoterminowe   | 695               | 274               |
| - krótkoterminowe  | 331               | 767               |
| <b>4. Przychody przyszłych okresów</b>                       |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                 | <b>95</b>         | <b>95</b>         |
| - długoterminowe   | 0                 | 0                 |
| - krótkoterminowe  | 95                | 95                |
| <b>Razem rozliczenia międzyokresowe i dotacje</b>            | <b>48 448</b>     | <b>40 863</b>     |
| - długoterminowe   | 44 475            | 36 804            |
| - krótkoterminowe  | 3 973             | 4 059             |
| <b>Ujęte w rachunku zysków i strat</b>                       | <b>4 117</b>      | <b>7 625</b>      |
| - z rozliczenia proporcjonalnego do amortyzacji              | 1 767             | 2 612             |
| - nakłady finansowane dotacją                                | 2 350             | 5 013             |

## Nota 6. Pozycje pozabilansowe

|   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>               |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>651</b>        | <b>632</b>        |
| Pozostałe podmioty                        | 651               | 632               |
| z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń | 651               | 632               |
| <b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>              | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>             |                   |                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>219 224</b>    | <b>177 062</b>    |
| Pozostałe podmioty                        | 219 224           | 177 062           |
| z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 16 190            | 9 149             |
| inne (wekslowe)                           | 203 034           | 167 913           |

## Nota 7. Kapitał podstawowy

| <b>KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                   | w sztukach |            |
|---|------------|------------|
|   | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| Akcje zwykłe o wartości 10,00 PLN za sztukę | 0          | 0          |
| Akcje zwykłe o wartości 1,00 PLN za sztukę  | 5 650 000  | 4 368 132  |

| <b>AKCJE ZWYKŁE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE</b> | w sztukach       |                |
|--|------------------|----------------|
|  | 30.06.2018       | 31.12.2017     |
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                         | <b>4 368 132</b> | <b>400 000</b> |
| wyemitowane w ciągu roku                           | 1 281 868        | 21 500         |
| split akcji  | 0                | 0              |
| <b>Na dzień 30 czerwca</b>                         | <b>5 650 000</b> | <b>421 500</b> |

### Zysk przypadający na jedną akcję

| <b>PODSTAWOWY</b>                             | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Zysk/strata netto                             | 1 416                      | 1 586                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | 4 475                      | 408                        |
| Podstawowy zysk/strata na jedną akcję         | 0,32                       | 3,89                       |

| <b>ROZWODNIONY</b>   | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zysk/strata netto  | 1 416                      | 1 586                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)                                  | 4 475                      | 408                        |
| Korekty z tytułu:  |                            |                            |
| - warrandy subskrypcyjne   | 163                        | 0                          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb zysku na jedną akcję (w tys.) | 4 638                      | 408                        |
| Rozwodniony zysk/strata na akcję (w PLN na jedną akcję)                        | 0,31                       | 3,89                       |

## KAPITAŁ PODSTAWOWY - akcjonariusze

Stan na: 30.06.2018

| Nazwa akcjonariusza | Seria akcji      |                  |                |                |                  | Ilość głosów     | Ilość akcji      | Procent posiadanych głosów | Procent posiadanego kapitału |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|                     | A                | A1               | B              | B1/B2          | C                |                  |                  |                            |                              |
| Edyta Stanek        | 1 000 000        | 1 000 000        |                |                |                  | 3 000 000        | 2 000 000        | 39,22%                     | 35,40%                       |
| Dawid Cycoń         | 1 000 000        | 1 000 000        |                |                |                  | 3 000 000        | 2 000 000        | 39,22%                     | 35,40%                       |
| Altus TFI           |                  |                  |                |                | 824 000          | 824 000          | 824 000          | 10,77%                     | 14,58%                       |
| Pozostali           |                  |                  | 215 000        | 153 132        | 457 868          | 826 000          | 826 000          | 10,80%                     | 14,62%                       |
| <b>Razem</b>        | <b>2 000 000</b> | <b>2 000 000</b> | <b>215 000</b> | <b>153 132</b> | <b>1 281 868</b> | <b>7 650 000</b> | <b>5 650 000</b> | <b>100,00%</b>             | <b>100,00%</b>               |

Stan na: 31.12.2017

| Nazwa akcjonariusza       | Seria akcji      |                  |                |                | Ilość głosów     | Ilość akcji      | Procent posiadanych głosów | Procent posiadanego kapitału |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|                           | A                | A1               | B              | B1/B2          |                  |                  |                            |                              |
| Edyta Stanek              | 1 000 000        | 1 000 000        |                |                | 3 000 000        | 2 000 000        | 47,11%                     | 45,79%                       |
| Dawid Cycoń               | 1 000 000        | 1 000 000        |                |                | 3 000 000        | 2 000 000        | 47,11%                     | 45,79%                       |
| Newberg ML SPV Sp. z o.o. |                  |                  | 215 000        |                | 215 000          | 215 000          | 3,38%                      | 4,92%                        |
| Pozostali                 |                  |                  |                | 153 132        | 153 132          | 153 132          | 2,40%                      | 3,51%                        |
| <b>Razem</b>              | <b>2 000 000</b> | <b>2 000 000</b> | <b>215 000</b> | <b>153 132</b> | <b>6 368 132</b> | <b>4 368 132</b> | <b>100,00%</b>             | <b>100,00%</b>               |

## Nota 8. Kapitał zapasowy

| <b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Utworzony ustawowo   | 0                 | 0                 |
| 2. Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (nominalna) wartość | 0                 | 0                 |
| 3. Ze zbycia zaktualizowanych środków trwałych                                      | 0                 | 0                 |
| 4. Z podziału zysku – zyski zatrzymane  | 25 512            | 19 446            |
| 5. Kapitał z emisji akcji   | 35 982            | 4 649             |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>  | <b>61 494</b>     | <b>24 095</b>     |

## Nota 9. Kapitał rezerwowy

| <b>KAPITAŁ REZERWOWY</b>                       | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Opcje na akcje (wycena programu motywacyjnego) | 265               | 0                 |
| <b>Kapitał rezerwowy, razem</b>                | <b>265</b>        | <b>0</b>          |

## Nota 10. Przychody ze sprzedaży

| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                         | <b>01.01.2018 - 30.06.2018</b> |               | <b>01.01.2017 - 30.06.2017</b> |               |
|---|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| <b>a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>    | <b>40 078</b>                  | <b>96,7%</b>  | <b>18 851</b>                  | <b>88,9%</b>  |
| - od jednostek powiązanych                            | 9                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| - krajowe   | 9                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| -zagraniczne  | 0                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| - od pozostałych jednostek                            | 40 069                         | 96,7%         | 18 851                         | 88,9%         |
| - krajowe   | 40 059                         | 96,7%         | 18 744                         | 88,4%         |
| -zagraniczne  | 10                             | 0,0%          | 107                            | 0,5%          |
| <b>b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>1 363</b>                   | <b>3,3%</b>   | <b>2 350</b>                   | <b>11,1%</b>  |
| - od jednostek powiązanych                            | 0                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| - krajowe   | 0                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| -zagraniczne  | 0                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| - od pozostałych jednostek                            | 1 363                          | 3,3%          | 2 350                          | 11,1%         |
| - krajowe   | 755                            | 1,8%          | 2 339                          | 11,0%         |
| -zagraniczne  | 608                            | 1,5%          | 11                             | 0,1%          |
| <b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>                  | <b>41 441</b>                  | <b>100,0%</b> | <b>21 201</b>                  | <b>100,0%</b> |
| - od jednostek powiązanych                            | 9                              | 0,0%          | 0                              | 0,0%          |
| - od pozostałych jednostek                            | 41 432                         | 100,0%        | 21 201                         | 100,0%        |

| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> |               | <b>01.01.2017 -<br/>30.06.2017</b> |               |
|---|------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| <b>a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa)</b>       | <b>40 078</b>                      | <b>96,7%</b>  | <b>18 851</b>                      | <b>88,9%</b>  |
| - sprzedaż produkcji przemysłowej **  | 4 524                              | 10,9%         | 5 794                              | 27,3%         |
| - sprzedaż półfabrykatów **   | 0                                  | 0,0%          | 0                                  | 0,0%          |
| - sprzedaż usług kontraktów *   | 34 686                             | 83,7%         | 12 722                             | 60,0%         |
| - sprzedaż usług pozostałych **   | 683                                | 1,7%          | 31                                 | 0,2%          |
| - sprzedaż usług badawczych **  | 185                                | 0,5%          | 304                                | 1,4%          |
| <b>b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) **</b> | <b>1 363</b>                       | <b>3,3%</b>   | <b>2 350</b>                       | <b>11,1%</b>  |
| <b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>  | <b>41 441</b>                      | <b>100,0%</b> | <b>21 201</b>                      | <b>100,0%</b> |

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży Spółki kwalifikuje je 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 11. Segmenty operacyjne

| <b>PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ<br/>AKTYWA SEGMENTÓW</b>    | <b>Okres zakończony 30.06.2018</b> |                     |              |                           |                               |
|---|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|
|   | <b>Kontrakty</b>                   | <b>Fotowoltaika</b> | <b>B+R</b>   | <b>Nie<br/>przypisane</b> | <b>Działalność<br/>ogółem</b> |
| <b>Przychody segmentu, w tym:</b>                     | <b>5 568</b>                       | <b>37 431</b>       | <b>2 430</b> | <b>374</b>                | <b>45 803</b>                 |
| Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów | 5 568                              | 35 684              | 133          | 287                       | 41 672                        |
| Przychody z tytułu odsetek                            | 0                                  | 0                   | 0            | 14                        | 14                            |
| Przychody z dotacji                                   | 0                                  | 1 747               | 2 297        | 73                        | 4 117                         |
| <b>Koszty segmentu, w tym:</b>                        | <b>4 820</b>                       | <b>34 774</b>       | <b>3 363</b> | <b>1 430</b>              | <b>44 387</b>                 |
| Koszty z tytułu odsetek                               | 0                                  | 171                 | 0            | 686                       | 857                           |
| Amortyzacja   | 0                                  | 0                   | 801          | 274                       | 1 075                         |
| Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze        | 0                                  | 0                   | 0            | 3                         | 3                             |
| <b>Wynik segmentu</b>                                 | <b>748</b>                         | <b>2 657</b>        | <b>-933</b>  | <b>-1 056</b>             | <b>1 416</b>                  |
| <b>Wynik finansowy netto</b>                          | <b>748</b>                         | <b>2 657</b>        | <b>-933</b>  | <b>-1 056</b>             | <b>1 416</b>                  |
| Środki trwałe   | 0                                  | 82 991              | 1 387        | 4 934                     | 89 312                        |
| Aktywa obrotowe segmentu                              | 266                                | 41 259              | 0            | 35 695                    | 77 220                        |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                  | <b>266</b>                         | <b>128 780</b>      | <b>1 387</b> | <b>48 135</b>             | <b>178 568</b>                |
| Rozliczenia międzyokresowe                            | 0                                  | 45 760              | 1 670        | 1 018                     | 48 448                        |
| Inne zobowiązania segmentu                            | 0                                  | 0                   | 0            | 0                         | 0                             |
| Kredyty i pożyczki                                    | 0                                  | 7 797               | 0            | 31 188                    | 38 985                        |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                            | <b>0</b>                           | <b>72 872</b>       | <b>1 670</b> | <b>34 082</b>             | <b>108 624</b>                |
| Nakłady na aktywa trwałe                              | 0                                  | 8 910               | 985          | 105                       | 10 000                        |

| PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ<br>AKTYWA SEGMENTÓW               | Okres zakończony 30.06.2017 |               |              |                   |                       |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|-------------------|-----------------------|
|  | Kontrakty                   | Fotowoltaika  | B+R          | Nie<br>przypisane | Działalność<br>ogółem |
| <b>Przychody segmentu, w tym:</b>                        | <b>2 635</b>                | <b>19 201</b> | <b>2 883</b> | <b>108</b>        | <b>24 827</b>         |
| Przychody ze sprzedaży na rzecz<br>zewnętrznych klientów | 2 635                       | 18 261        | 304          | 51                | 21 251                |
| Przychody z tytułu odsetek                               | 0                           | 0             | 0            | 7                 | 7                     |
| Przychody z dotacji                                      | 0                           | 940           | 2 579        | 50                | 3 569                 |
| <b>Koszty segmentu, w tym:</b>                           | <b>2 267</b>                | <b>18 016</b> | <b>2 318</b> | <b>640</b>        | <b>23 241</b>         |
| Koszty z tytułu odsetek                                  | 0                           | 107           | 0            | 426               | 533                   |
| Amortyzacja  | 0                           | 1 761         | 0            | 75                | 1 836                 |
| Aktualizacja rezerw na świadczenia<br>pracownicze        | 0                           | 0             | 0            | 2                 | 2                     |
| <b>Wynik segmentu</b>                                    | <b>368</b>                  | <b>1 185</b>  | <b>565</b>   | <b>-532</b>       | <b>1 586</b>          |
| <b>Wynik finansowy netto</b>                             | <b>368</b>                  | <b>1 185</b>  | <b>565</b>   | <b>-532</b>       | <b>1 586</b>          |
| Środki trwałe  | 63                          | 55 983        | 2 724        | 5 060             | 63 830                |
| Aktywa obrotowe segmentu                                 | 211                         | 5 211         | 170          | 13 556            | 19 148                |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                     | <b>274</b>                  | <b>61 194</b> | <b>2 894</b> | <b>29 573</b>     | <b>93 935</b>         |
| Rozliczenia międzyokresowe                               | 0                           | 20 304        | 4 856        | 1 634             | 26 794                |
| Inne zobowiązania segmentu                               | 0                           | 0             | 0            | 12 901            | 12 901                |
| Kredyty i pożyczki                                       | 0                           | 22 873        | 0            | 2 373             | 25 246                |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                               | <b>0</b>                    | <b>30 239</b> | <b>724</b>   | <b>33 979</b>     | <b>64 942</b>         |
| Nakłady na aktywa trwałe                                 | 0                           | 5 017         | 0            | 542               | 5 559                 |

## Nota 12. Przeciętne zatrudnienie

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kobiety                 | 25,82                      | 23,17                      |
| Mężczyźni               | 87,38                      | 78,17                      |
| <b>Ogółem etaty</b>     | <b>113,20</b>              | <b>101,34</b>              |

### Nota 13. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

|                                    | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| a) sprzedaż netto do:              | 4 176                      | 8 552                      |
| j. zależnej                        | 9                          | 2                          |
| j. stowarzyszonej                  | 0                          | 0                          |
| kluczowego personelu kierowniczego | 10                         | 10                         |
| istotnych odbiorców                | 4 157                      | 8 540                      |
| b) należności od:                  | 2 955                      | 2 488                      |
| j. zależnej                        | 2                          | 2                          |
| kluczowego personelu kierowniczego | 8                          | 74                         |
| istotnych odbiorców                | 2 945                      | 2 412                      |
| c) odpisy na należności od:        | 0                          | 0                          |
| d) zakupy netto od:                | 3 928                      | 3 714                      |
| j. zależnej                        | 299                        | 0                          |
| pozostałych podmiotów powiązanych  | 876                        | 0                          |
| istotnych dostawców                | 2 753                      | 3 714                      |
| e) zobowiązania do:                | 1 602                      | 237                        |
| j. zależnej                        | 13                         | 0                          |
| pozostałych podmiotów powiązanych  | 1 078                      | 0                          |
| istotnych dostawców                | 511                        | 237                        |

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania 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 RN 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 Armula        | 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%   |

Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień publikacji prospektu emisyjnego tj. 18 maja 2018:

| 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           | 47,11%  |
| Anna Warzybok          | W-ce Prezes RN ML System S.A  | 0                   | 0,00%   |
| Edyta Stanek           | Prezes RN ML System S.A       | 2 000 000           | 47,11%  |
| Piotr Solorz           | Członek RN ML System S.A      | 0                   | 0,00%   |
| Wojciech Armuła        | Członek RN ML System S.A      | 0                   | 0,00%   |
| Piotr Charzewski       | Członek RN ML System S.A      | 0                   | 0,00%   |
| Aneta Cwynar           | Członek RN ML System S.A      | 0                   | 0,00%   |

#### Nota 14. Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

Stan na 30.06.2018

| 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    | 1 856                    | WIBOR 3M + 4 p.p.      | do 31.12.2020 | brak           |
| akcjonariusze       | ML System           | pożyczka            | 750                         | PLN    | 826                      | WIBOR 3M + 4 p.p.      | 30.06.2018*   | brak           |

\* pożyczka została spłacona 3 lipca 2018 roku

Na podstawie aneksów do umów pożyczek zawartych w dniu 28 listopada 2017 roku ustalono ostateczne terminy spłaty pożyczek.

Na mocy aneksów do umów pożyczek zawartych w dniu 27.06.2017 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR 3M + 4 p.p. marży.

Stan na 31.12.2017

| 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    | 1 808                    | WIBOR 3M + 4 p.p.      | do 31.12.2020 | brak           |
| akcjonariusze       | ML System           | pożyczka            | 750                         | PLN    | 805                      | WIBOR 3M + 4 p.p.      | 30.06.2018    | brak           |



## Nota 15. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego

| <b>ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU<br/>KIEROWNICZEGO</b> | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> | <b>01.01.2017 -<br/>30.06.2017</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:         | 476                                | 647                                |
| - wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji              | 257                                | 186                                |
| - wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę                  | 219                                | 461                                |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy         | 45                                 | 0                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>521</b>                         | <b>647</b>                         |

## Nota 16. Wpływy z emisji akcji

| <b>Wpływy z tytułu emisji akcji</b>          | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> |
|--|------------------------------------|
| Akcje w wartości nominalnej (1zł/szt)        | 1 282                              |
| Nadwyżka nad wartością nominalną (26 zł/szt) | 33 329                             |
| Koszty emisji                                | -1 996                             |
| <b>Razem</b>                                 | <b>32 615</b>                      |

### III. Pozostałe informacje

#### 1. Informacja o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów Spółki ML System S.A.

| Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw | 01.01.2018 -<br>30.06.2018         | 01.01.2017 -<br>31.12.2017         |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                              | <b>499</b>                         | <b>3 408</b>                       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 0                                  | 0                                  |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                          | 22                                 | 19                                 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                              | 337                                | 203                                |
| Pozostałe rezerwy   | 140                                | 3 186                              |
| <b>a) Zwiększenia</b>                                       | <b>13</b>                          | <b>304</b>                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 0                                  | 0                                  |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                          | 6                                  | 3                                  |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                              | 7                                  | 161                                |
| Pozostałe rezerwy   | 0                                  | 140                                |
| <b>b) Zmniejszenia</b>                                      | <b>119</b>                         | <b>3 213</b>                       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 0                                  | 0                                  |
| w tym wykorzystanie   | 0                                  | 0                                  |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                          | 0                                  | 0                                  |
| w tym wykorzystanie   | 0                                  | 0                                  |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                              | 116                                | 27                                 |
| w tym wykorzystanie   | 0                                  | 0                                  |
| Pozostałe rezerwy   | 3                                  | 3 186                              |
| w tym wykorzystanie   | 3                                  | 3 186                              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                | <b>393</b>                         | <b>499</b>                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 0                                  | 0                                  |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                          | 28                                 | 22                                 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                              | 228                                | 337                                |
| Pozostałe rezerwy   | 137                                | 140                                |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW</b>                 | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> | <b>01.01.2017 -<br/>31.12.2017</b> |
| 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                       | 0                                  | 0                                  |
| f) należności pozostałe                                     | 0                                  | 0                                  |
| g) udzielone pożyczki                                       | 0                                  | 0                                  |
| h) zapasy   | 77                                 | 77                                 |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów razem</b>           | <b>77</b>                          | <b>77</b>                          |

| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2018 - 30.06.2018</b> | <b>Wartości niematerialne i prawne</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b> | <b>Nieruchomości inwestycyjne</b> | <b>Pozostałe aktywa finansowe</b> | <b>Należności z tyt. dostaw i usług</b> | <b>Należności pozostałe</b> | <b>Udzielone pożyczki</b> | <b>Zapasy</b> | <b>Razem</b> |
|---|--|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------|---------------|--------------|
| Wartość odpisu na początek okresu 01.01.2018                        | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 77            | 77           |
| Zwiększenia w tym z tytułu:   | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 0             | 0            |
| Zmniejszenia w tym z tytułu:  | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 0             | 0            |
| Wartość odpisu na 30.06.2018  | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 77            | 77           |

| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2017 - 31.12.2017</b> | <b>Wartości niematerialne i prawne</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b> | <b>Nieruchomości inwestycyjne</b> | <b>Pozostałe aktywa finansowe</b> | <b>Należności z tyt. dostaw i usług</b> | <b>Należności pozostałe</b> | <b>Udzielone pożyczki</b> | <b>Zapasy</b> | <b>Razem</b> |
|---|--|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------|---------------|--------------|
| Wartość odpisu na początek okresu 01.01.2017                        | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 0             | 0            |
| Zwiększenia w tym z tytułu:   | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 67                                      | 0                           | 0                         | 77            | 144          |
| - wątpliwa ściagalność  | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 67                                      | 0                           | 0                         | 0             | 67           |
| - zalegania i malej rotacji   | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 77            | 77           |
| Zmniejszenia w tym z tytułu:  | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 67                                      | 0                           | 0                         | 0             | 67           |
| - zapłata   | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 67                                      | 0                           | 0                         | 0             | 67           |
| Wartość odpisu na 30.06.2017  | 0                                      | 0                             | 0                                 | 0                                 | 0                                       | 0                           | 0                         | 77            | 77           |

## 2. 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 - 30.06.2018 |            | 01.01 - 30.06.2017 |            | 01.01 - 31.12.2017 |            |
|-------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                         | kurs               | data       | kurs               | data       | kurs               | data       |
| kurs średni             | 4,2395             |            | 4,2474             |            | 4,2447             |            |
| kurs z dnia bilansowego | 4,3616             | 30.06.2018 | 4,2265             | 30.06.2017 | 4,1709             | 31.12.2017 |
| kurs najniższy          | 4,1423             | 29.01.2018 | 4,1737             | 31.05.2017 | 4,1709             | 29.12.2017 |
| kurs najwyższy          | 4,3616             | 29.06.2018 | 4,4157             | 02.01.2017 | 4,4157             | 02.01.2017 |

## 3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | Okres obrotowy: |                 |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 6 mies.<br>2018 | 6 mies.<br>2017 | 6 mies.<br>2018 | 6 mies.<br>2017 |
|  | tys. PLN        |                 | tys. EUR        |                 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług    | 41 441          | 21 201          | 9 775           | 4 995           |
| Zysk brutto ze sprzedaży   | 5 420           | 6 886           | 1 278           | 1 622           |
| Zysk operacyjny  | 2 139           | 2 105           | 505             | 496             |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem                                 | 1 416           | 1 586           | 334             | 374             |
| Zysk/strata netto  | 1 416           | 1 586           | 334             | 374             |
| Całkowite dochody ogółem   | 1 416           | 1 586           | 334             | 374             |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej             | -11 256         | 8 669           | -2 655          | 2 042           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | -12 731         | -12 899         | -3 003          | -3 039          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej              | 50 040          | 3 658           | 11 803          | 862             |
| Zmiana bilansowa stanu środków pieniężnych                       | 26 053          | -572            | 6 145           | -135            |
| Liczba akcji (w tys. szt.)                                       | 5 650           | 421,5           | 5 650           | 421,5           |
| Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)                         | 4 475           | 408             | 4 475           | 408             |
| Podstawowy zysk/strata na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)             | 0,32            | 3,89            | 0,08            | 0,92            |
| Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)        | 0,31            | 3,89            | 0,07            | 0,92            |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR) | 0,00            | 0,00            | 0,00            | 0,00            |

|   | Stan na dzień: |            |            |            |
|---|----------------|------------|------------|------------|
|   | 30.06.2018     | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|   | tys. PLN       |            | tys. EUR   |            |
| Aktywa razem  | 178 568        | 135 523    | 40 941     | 32 493     |
| Zobowiązania długoterminowe                             | 58 012         | 58 080     | 13 301     | 13 925     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                            | 50 612         | 41 795     | 11 604     | 10 021     |
| Kapitał własny  | 69 944         | 35 648     | 16 036     | 8 547      |
| Kapitał zakładowy                                       | 5 650          | 4 368      | 1 295      | 1 047      |
| Liczba akcji (w tys. szt.)                              | 5 650          | 4 368      | 5 650      | 4 368      |
| Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)                | 4 475          | 4 143      | 4 475      | 4 143      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)             | 12,38          | 8,16       | 2,84       | 1,96       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 15,08          | 8,16       | 3,46       | 1,96       |

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 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,3616
  - w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709
- 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 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395
  - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474

#### 4. Informacja dotycząca sezonowości działalności w okresie śródrocznym

Rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę nie należy do działalności sezonowych, jednakże wielkość przychodów podlega wahaniom sezonowym charakterystycznym dla budownictwa.

#### 5. Informacje na temat instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem półrocznym nie nastąpiły zmiany w sposobie ustalania wyceny instrumentów finansowych. Nie nastąpiły też zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

W otoczeniu biznesowym nie nastąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

#### 6. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Za istotne rozliczenia Spółka uznaje takie sprawy, w których kwota sporna przekracza 10% kapitałów własnych.

## **7. Istotne informacje dotyczące I półrocza 2018 roku**

W dniu 20 czerwca 2018 r. w raporcie bieżącym nr 4/2018 Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 12 czerwca 2018r. udzielił Spółce patentu na wynalazek zatytułowany „System osłon przeciwsłonecznych z żaluzjami stałymi i ruchomymi”, zgłoszony pod numerem P.405630 w dniu 14 października 2013 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. w raporcie bieżącym nr 11/2018 Zarząd Spółki poinformował, iż Spółka zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój umowę o dofinansowanie projektu pt. „Zastosowanie struktur niskowymiarowych dla poszerzenia spektrum absorpcji i zwiększenia wydajności krzemowych ogniw w architekturze IBC lub BIFACIAL”. Zgodnie z umową wartość projektu określono na kwotę 34.590.625 złotych, wartość kosztów kwalifikowalnych na kwotę 34.590.625 złotych, a wartość dofinansowania pozyskanego na podstawie umowy na nie więcej niż kwotę 25.767.685 złotych. Okres kwalifikowalności kosztów trwa od dnia 1 października 2018 r. do dnia 31 stycznia 2022 r. Dofinansowanie zostanie przekazane w formie zaliczki i refundacji. Celem projektu jest opracowanie nowego ogniwa PV z zastosowaniem struktur niskowymiarowych – kropek kwantowych. Przewidywany termin zakończenia projektu to 01/2022.

W dniu 29 czerwca 2018 r. w raporcie bieżącym nr 12/2018 Zarząd Spółki poinformował, iż Spółka powzięła informację dotyczącą przekroczenia 5% i 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Po zmianie fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus TFI S.A. posiadają łącznie 824 000 akcji Spółki, stanowiących 14,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 824 000 głosów w Spółce, co stanowi 10,77% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

## **8. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 9 sierpnia 2018 r. w raporcie bieżącym nr 14/2018 Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej informację o zawarciu z Panem Waldemarem Drozdowskim prowadzącym działalność pod firmą SERVITECH, dwóch umów:

1. umowę na dostawę materiałów laboratoryjnych – dostawy będą realizowane w okresie od dnia zawarcia umowy do 31 października 2019 r., łączna wartość zamówień to 6 418.685 złotych netto, umowa została zawarta w związku z realizacją przez Spółkę projektu „Badania innowacyjnych technologii dla rozwiązań Smart City” na podstawie umowy o dofinansowanie nr RPPK.01.02.00-18-0027/17-00 zawartej z Województwem Podkarpackim w dniu 12 grudnia 2017 r.;
2. umowę, na podstawie której dostawca zobowiązał się do dostawy, rozładunku, montażu i uruchomienia sprzętu w zamian za wynagrodzenie w kwocie 498 500,00 złotych netto, umowa została zawarta w ramach realizacji przez Spółkę projektu finansowanego przez Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach I konkursu strategicznego programu badań naukowych i prac rozwojowych „Nowoczesne technologie materiałowe” TECHMATSTRATEG pod nazwą „Wydajne i lekkie układy zasilające złożone z ogniwa słonecznego i baterii litowo-jonowej oraz ogniwa słonecznego i superkondensatora przeznaczone dla zastosowań specjalnych”.

Umowy zostały zawarte dla potrzeb utworzonego przez Spółkę Fotowoltaicznego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Łączna wartość umów wynosi 6 917 185 złotych netto.

## 9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne 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 śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 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, śródroczne sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 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.

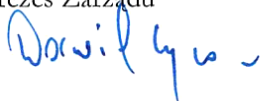
Firma audytorska dokonująca przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki ML System S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ML System S.A. w dniu 3 września 2018 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 Szałęga -

Główny księgowy



Zaczerpie, dnia 3 września 2018 roku