



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ML SYSTEM S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

Zaczeranie, 26 marca 2019 r.

Spis treści

Strona

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2018 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
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018 ML SYSTEM S.A.	7
1. Forma prawna i przedmiot działalności.....	7
2. Czas trwania i skład Grupy Kapitałowej.....	7
3. Prezentowane okresy sprawozdawcze.....	8
4. Czas trwania Spółki.....	8
5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	8
6. Firma audytorska.....	9
7. Prawnicy.....	9
8. Banki.....	9
9. Notowania na rynku regulowanym.....	10
10. Znaczący akcjonariusze Spółki.....	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.	11
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
2. Oświadczenie Zarządu.....	11
3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.....	11
4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	19
5. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR.....	21
6. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR.....	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
Nota 2. Wartości niematerialne.....	29
Nota 3. Wartość firmy – nie dotyczy.....	32
Nota 4. Należności długoterminowe.....	32
Nota 5. Inwestycje długoterminowe.....	34
Nota 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	36
Nota 7. Zapasy.....	36
Nota 8. Należności krótkoterminowe.....	36
Nota 9. Należności z wyceny umów o budowę.....	37
Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
Nota 11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	38
Nota 12. Odpisy aktualizujący wartość aktywów – wyszczególnienie.....	39
Nota 13. Kapitał podstawowy.....	41
Nota 14. Pozostałe kapitały.....	44
Nota 15. Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.....	45
Nota 16. Pozostałe rezerwy długoterminowe.....	46
Nota 17. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, pozostałe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania – długoterminowe.....	46
Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje.....	58
Nota 19. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałych.....	59
Nota 20. Zobowiązania krótkoterminowe.....	59
Nota 21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	60
Nota 22. Kwoty należne odbiorcom usług budowlanych.....	60
Nota 23. Należności i zobowiązania warunkowe.....	61
Nota 24. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna).....	62
Nota 25. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).....	63
Nota 26. Koszty działalności operacyjnej i pozostałej.....	63
Nota 27. Pozostałe przychody operacyjne.....	64
Nota 28. Przychody finansowe.....	64
Nota 29. Koszty finansowe.....	64
Nota 30. Podatek dochodowy.....	65
Nota 31. Działalność zaniechana - nie dotyczy.....	66
Nota 32. Otrzymane dotacje.....	66
Nota 33. Dywidendy.....	66
Nota 34. Zysk na akcje.....	66
Nota 35. Objasnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	67
Nota 36. Umowy o budowę.....	68
Nota 37. Segmenty działalności.....	68
Nota 38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	70
Nota 39. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych.....	72
Nota 40. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego.....	73
Nota 41. Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	73
Nota 42. Przeciętne zatrudnienie.....	73
Nota 43. Sprawy sądowe.....	73
Nota 44. Połączenie jednostek gospodarczych – nie wystąpiło.....	74
Nota 45. Informacja o instrumentach finansowych.....	74
Nota 46. Wpływy z emisji akcji.....	77
Nota 47. Rozliczenia podatkowe.....	77
ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE 2018 ROKU	78
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	80
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	82

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2018 ML SYSTEM S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota w informacji dodatkowej	Stan na dzień:	
		31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe		111 907	97 097
Rzeczowe aktywa trwałe	1	104 787	90 657
Wartości niematerialne	2	6 586	5 727
Należności długoterminowe	4	214	613
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5	100	100
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	220	0
Aktywa obrotowe		67 018	38 426
Zapasy	7	7 278	5 301
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	12 417	20 627
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	9,36	32 396	9 792
Krótkoterminowe aktywa finansowe		4	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	14 467	2 358
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	456	348
RAZEM AKTYWA		178 925	135 523
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY		74 635	35 648
Kapitał podstawowy	13	5 650	4 368
Kapitał zapasowy	14	61 494	24 095
– w tym z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		35 982	4 649
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	14	869	0
Zyski zatrzymane		1 119	1 119
Wynik finansowy netto		5 503	6 066
ZOBOWIĄZANIA		104 290	99 875
Zobowiązania długoterminowe		59 839	58 080
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15	33	20
Pozostałe rezerwy długoterminowe	16	351	338
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17	10 894	19 729
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17,21	1 060	440
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	46 439	36 804
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 062	749
Zobowiązania krótkoterminowe		44 451	41 795
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	2	1
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	251	140
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17	15 818	14 474
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17,21	580	396
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	23 715	22 725
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	4 085	4 059
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		178 925	135 523

Noty zaprezentowane na stronach 22 – 77 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota w informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	24,25	123 286	54 345
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		120 436	51 379
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 850	2 966
Koszt własny sprzedaży	26	107 603	40 859
Koszt własny sprzedanych produktów i usług		105 249	38 833
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		2 354	2 026
Zysk brutto ze sprzedaży		15 683	13 486
Koszty sprzedaży	26	102	225
Koszty ogólnego zarządu	26	10 677	7 213
Pozostałe przychody operacyjne netto	27	8 587	8 118
Pozostałe koszty operacyjne netto	26	6 472	6 896
Zysk operacyjny		7 019	7 270
Przychody finansowe	28	27	52
Koszty finansowe	29	1 543	1 256
Zysk przed opodatkowaniem		5 503	6 066
Podatek dochodowy bieżący	30	0	0
Podatek dochodowy odroczony	30	0	0
Zysk netto za okres obrotowy		5 503	6 066
Zestawienie Całkowitych Dochodów			
Zysk netto (w PLN)		5 503	6 066
Inne całkowite dochody		0	0
Całkowite dochody ogółem		5 503	6 066
Zysk netto na jedną akcję			
Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	34	1,09	1,46
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	34	1,09	1,46
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	34	1,05	1,46
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	34	1,05	1,46

Noty zaprezentowane na stronach 22 – 77 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota w informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		5 503	6 066
Korekty o pozycje	35	-9 878	-3 126
Amortyzacja		7 362	6 533
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto		4	-16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 573	1 244
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-37	53
Zmiana stanu rezerw		138	-2 910
Zmiana stanu zapasów		-1 977	1 916
Zmiana stanu należności netto		-13 996	-15 039
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		6 114	9 738
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-8 389	546
Inne korekty		-670	-5 191
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 375	2 940
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		110	266
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych		106	266
Splata udzielonych pożyczek i odsetek		4	0
Wydatki		-25 602	-31 109
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		-25 594	-31 109
Udzielone pożyczki		-8	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-25 492	-30 843
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		69 269	56 273
Wpływy z tytułu emisji akcji		32 615	5 018
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		17 523	32 324
Inne wpływy finansowe		19 131	18 931
Wydatki		-27 293	-27 596
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-25 024	-25 956
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		-543	-593
Zapłacone odsetki		-1 562	-1 026
Inne wydatki finansowe		-164	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		41 976	28 677
Przepływy pieniężne netto, razem		12 109	774
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 358	1 584
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym		12 109	774
- przepływy pieniężne netto		12 109	774
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13	14 467	2 358

Noty zaprezentowane na stronach 22 – 77 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

1.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

	Kapitał zapasowy			Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy netto	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
Kapitał własny na dzień 01.01.2017r.	4 000	0	18 851	0	-561	2 127	24 417
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	6 066	6 066
Emisja akcji	368	4 649	0	0	0	0	5 017
Przeniesienie wyniku	0	0	2 127	0	0	-2 127	0
Korekta PSR/MSR	0	0	-1 532	0	1 680	0	148
Kapitał własny na dzień 31.12.2017r.	4 368	4 649	19 446	0	1 119	6 066	35 648

Noty zaprezentowane na stronach 22 – 77 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

WPROWANIĘ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018 ML SYSTEM S.A.

1. Forma prawna i przedmiot działalności

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

2. Czas trwania i skład Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Rola Spółki ML System S.A. w Grupie Kapitałowej

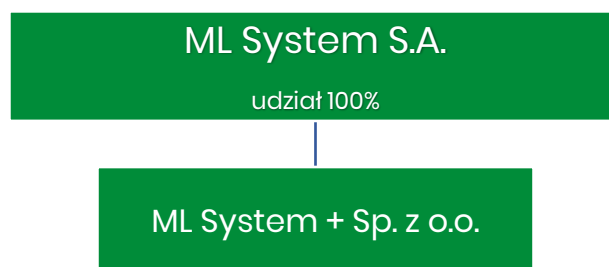
Spółka ML System S.A. pełni w Grupie Kapitałowej rolę jednostki wiodącej, producenta i głównego wykonawcy usług w zakresie wdrażania zintegrowanych systemów opartych na technologiach ogniw fotowoltaicznych zintegrowanych z budynkami, służących do pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych.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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) – według stanu na dzień 31.12.2018r.

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
			w tys. zł	w tys. zł.			31.12.2018 w tys. zł
ML System Sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	100	100	100,00%	100,00%	0

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na 31.12.2018 r.



3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

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

4. Czas trwania Spółki

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

5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Dawid Cycoń	Prezes Zarządu
Anna Warzybok	W-ce Prezes Zarządu

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

Na dzień 01.01.2018 r.:

Edyta Stanek	Przewodnicząca Rady
Piotr Charzewski	Członek Rady
Marcin Pyzik	Członek Rady

Na dzień 31.12.2018 r.:

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

Dnia 5 stycznia 2018 roku odwołano z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Pyzik, natomiast powołano na Członków Rady Nadzorczej Panią Anetę Cwynar, Pana Piotra Solorz oraz Pana Wojciecha Armuła. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej pozostał bez zmian.

6. Firma audytorska

POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o.

ul. Łukasiewicza 1
31-429 Kraków

7. Prawnicy obsługujący Spółkę na dzień sprawozdania finansowego

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

8. Banki obsługujące Spółkę na dzień sprawozdania finansowego

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. Podwiśtocze 21
35-309 Rzeszów

Bank Spółdzielczy w Niechobrzu

Niechobrz 118, 36-047

Bank Spółdzielczy w Lubeni I Oddział w Rzeszowie

Ul. Krzywoustego 4A
35-077 Rzeszów

9. Notowania na rynku regulowanym

9.1. 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

9.2. System depozytowo-rozliczeniowy

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

9.3. 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: +48 533 623 550
e-mail: relacje@mlsystem.pl
www.mlsystem.pl, www.ir.mlsystem.pl

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

10. Znaczący akcjonariusze Spółki

Według stanu na dzień 31 grudnia 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%
Rockbridge TFI Spółka Akcyjna	8,44%	11,43%

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ML System S.A. oświadcza według swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości 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 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.

Zarząd ML System S.A. oświadcza, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2018 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze sprawozdanie finansowe ML System S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 26 marca 2019 roku do publikacji w dniu 27 marca 2019 roku.

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

a) Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2018 roku.

b) Dzień przejścia na MSSF

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

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

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

Środki trwałe oraz wartości niematerialne – wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stawki amortyzacyjne oparte są o przewidywany okres techniczno-ekonomicznej użyteczności.

Średnie stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane w notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne – początkowe ujęcie następuje według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

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

W przypadku gdy wartość zapasów w cenach nabycia / koszcie wytworzenia jest wyższa niż ich cena sprzedaży netto, różnicę aktualizującą do poziomu nie przekraczającego wartości w cenach sprzedaży netto zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

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

Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

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

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

Pozostałe aktywa finansowe – wycenia się w wartości godziwej.

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

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

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

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

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

Podatek dochodowy odroczony – wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podstawą utworzenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego są przejściowe dodatnie i ujemne różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Leasing – leasing finansowy zachodzi wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) zostają przeniesione na korzystającego. Jeżeli umowa leasingu, najmu lub dzierżawy spełni jeden z warunków wymienionych w MSR 17, to przedmiot umowy zalicza się do rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych Jednostki (leasingobiorcy) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Zasady amortyzacji przedmiotu leasingu są jednakowe z zasadami stosowanymi przy amortyzacji podlegających amortyzacji własnych aktywów Jednostki, a amortyzacja ujmowana jest w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka przed zakończeniem umowy, to jego wartość jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów: trwania umowy leasingu, lub czasu użytkowania.

Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy, ujmowany jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości niższej z dwóch kwot: w wartości godziwej, lub w wartości bieżącej (zdyskontowanej) sumy opłat leasingowych, ustalonej za pomocą stopy dyskontowej równej stopie procentowej leasingu, z uwzględnieniem wartości końcowej przedmiotu leasingu w korespondencji z powstałym zobowiązaniem z tytułu leasingu.

W tej samej kwocie ujmowane jest zobowiązanie, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane jest w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” z podziałem na krótko i długoterminowe.

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

Kategorie instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

walutą funkcjonalną jest złoty polski.

walutą prezentacji jest złoty polski.

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

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

1. Rezerwy na świadczenia pracownicze – Spółka tworzy rezerwy na koszty odpraw emerytalnych, które szacowane są metodą aktuarialną. Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest raz w roku na koniec roku obrachunkowego. Wielkość planowanej wypłaty rezerw wynosi równowartość jednomiesięcznego wynagrodzenia.
2. Rezerwy na naprawy gwarancyjne – Spółka tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne, które szacowane z uwzględnieniem ponoszonych kosztów napraw gwarancyjnych oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia w okresie gwarancji i rękojmi. Rezerwy tworzone są w momencie zakończenia realizacji umowy i utrzymywane do czasu upływu tego okresu.
3. Rezerwy na naprawy serwisowe – Spółka tworzy rezerwy na naprawy serwisowe związane z produkowanymi sprzedawanymi wyrobami, które to rezerwy są szacowane z uwzględnieniem prawdopodobieństwa wystąpienia napraw gwarancyjnych.
4. Stawki amortyzacyjne – Wysokość stawek amortyzacyjnych określana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka przeprowadza coroczną weryfikację przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
5. Przychody z umów o finansowanie prac badawczych i rozwojowych – koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do wysokości uzyskanych przychodów.
6. Instrumenty finansowe – wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie funkcjonuje aktywny rynek Zarząd wycenia stosując odpowiednie techniki wyceny i stosowne założenia, przy wyborze których kieruje się profesjonalnym osądem.
7. Odpisy aktualizujące zapasy – szacowane są na podstawie analizy przydatności zapasów w działalności oraz na podstawie czasookresu zalegania.

Ocena utraty wartości dla wartości niematerialnych o oraz rzeczowych aktywów trwałych – podstawą do dokonania szacunku wartości aktywów, jest ocena wartości przyszłych przepływów pieniężnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne skoncentrowanych na aktywach związanych z dwoma liniami produkcyjnymi a także laboratorium.

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

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

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

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

d) Status zatwierdzania standardów przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 31.12.2018 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- MSSF 14: Odroczone salda z regulowanej działalności (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później (Komisja

- Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie całej UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – data wejścia w życie nie została określona,
 - MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowany 18 maja 2017 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 – 2017 (opublikowano 12 grudnia 2017 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowane 7 lutego 2018 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2018 roku:

- MSSF 9: Instrumenty finansowe oraz późniejsze zmiany opublikowane 24 lipca 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowany 28 maja 2014) (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu dokonana na dzień 31 grudnia 2018 roku i ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości.

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. Spółka stosuje niniejszy MSSF od 1 stycznia 2019 roku.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty.

4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości

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

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

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

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

5. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR

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

EUR	01.01 – 31.12.2018		01.01 – 31.12.2017	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni	4,2669		4,2447	
kurs z dnia bilansowego	4,3000	31.12.2018	4,1709	31.12.2017
kurs najniższy	4,1423	29.01.2018	4,1709	29.12.2017
kurs najwyższy	4,3978	03.07.2018	4,4157	02.01.2017

6. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE

Okres obrotowy:

	Okres obrotowy:			
	12 mies. 2018	12 mies. 2017	12 mies. 2018	12 mies. 2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	123 286	54 345	28 894	12 803
Zysk brutto ze sprzedaży	15 683	13 486	3 676	3 177
Zysk operacyjny	7 019	7 270	1 645	1 713
Zysk/strata przed opodatkowaniem	5 503	6 066	1 290	1 429
Zysk/strata netto	5 503	6 066	1 290	1 429
Całkowite dochody ogółem	5 503	6 066	1 290	1 429
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 375	2 940	-1 025	693
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 492	-30 843	-5 974	-7 266
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 976	28 677	9 838	6 756
Zmiana bilansowa stanu środków pieniężnych	12 109	774	2 838	182
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	4 368	5 650	4 368
Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)	5 069	4 143	5 069	4 143
Podstawowy zysk/strata na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,09	1,46	0,26	0,34
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,05	1,46	0,25	0,34

Stan na dzień:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
	Aktywa razem	178 925	135 523	41 610
Zobowiązania długoterminowe	59 839	58 080	13 916	13 925
Zobowiązania krótkoterminowe	44 451	41 795	10 337	10 021
Kapitał własny	74 635	35 648	17 357	8 547
Kapitał zakładowy	5 650	4 368	1 314	1 047
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	4 368	5 650	4 368
Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)	5 069	4 143	5 069	4 143
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,72	8,60	3,42	2,06
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,25	8,60	3,31	2,06

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000
 - 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 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,2447

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyszczególnienie

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE I ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Środki trwałe, w tym	89 360	84 185
a) grunty(w tym prawo do wieczystego użytkowania gruntu)	3 924	3 924
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 434	19 842
c) urządzenia techniczne i maszyny	61 924	56 800
d) środki transportu	1 896	828
e) inne środki trwałe	2 182	2 791
Środki trwałe w budowie	208	5 775
Zaliczki na środki trwałe w budowie	15 219	697
Rzeczowe aktywa trwałe razem	104 787	90 657

Nota 1.2. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA ŚRODKÓW TRWAŁYCH:	31.12.2018	31.12.2017
1. Własne	101 969	88 865
2. Obce, w tym:	2 818	1 792
używane na podstawie umowy leasingu w tym:	2 818	1 792
- grupa 4 KŚT	1 063	1 183
- grupa 7 KŚT (samochody)	1 755	609
Środki trwałe bilansowe razem	104 787	90 657

Nota 1.3. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2017 – 31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 206	13 355	47 567	1 621	7 461	72 210
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	253	6 998	811	2 921	10 983
Wartość bilansowa netto na początek okresu	2 206	13 102	40 569	810	4 540	61 227
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 206	13 355	47 567	1 621	7 461	72 210
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
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	3 924	20 420	67 692	1 415	7 537	100 988
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	253	6 998	811	2 921	10 983
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
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	578	10 892	587	4 746	16 803
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	578	10 892	587	4 746	16 803
Bilans zamknięcia (wartość netto)	3 924	19 842	56 800	828	2 791	84 185

Nota 1.4. Stosowane średnie stawki amortyzacji

OKRESY UŻYTKOWANIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH – ŚREDNIE STAWKI AMORTYZACYJNE	31.12.2018	31.12.2017
a) grunty(w tym prawo do wieczystego użytkowania gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	600	636
c) urządzenia techniczne i maszyny	24-170	24-170
d) środki transportu	36-96	36-96
e) inne środki trwałe	24-96	24-96

Powyższe okresy użytkowania środków trwałych zostały podane w miesiącach.

Nota 1.5. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – nie dotyczy

Nota 1.6. Środki trwałe o zerowej wartości bilansowej

Wartość brutto środków trwałych o zerowej wartości netto wynosi 1 205 tys. PLN.

Nota 1.7. Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, które zostały przedstawione w notach nr 17.4.

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

Na dzień 31.12.2018

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

Na dzień 31.12.2018

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

Na dzień 31.12.2017

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

Na dzień 31.12.2017

Nazwa	Klasyfikacja majątkowa	Wartość inwentarzowa	Wartość wg umowy zastawu/kredytu	Zabezpieczenie	Nr w rejestrze zastawów
LASER 4.6	527	3 572	4 700	KREDYT 16/MCK-RZE/2016 Pekao S.A	2494138
SUSZARKA TUNELOWA 4.6	477-0	1 342	1 700	KREDYT 16/MCK-RZE/2016 Pekao S.A	2494138
HOMOGENIZATOR	801-0	33	268	KREDYT 17/MCK-RZE/2016 Pekao S.A	2499563
SPEKTROFLUORYMETR	801-0	151	723	KREDYT 17/MCK-RZE/2016 Pekao S.A	2499563
KOMORA RĘKAWICOWA WYPOSAŻONA W SPIN COATER.	801-0	492	1 685	KREDYT 17/MCK-RZE/2016 Pekao S.A	2499563
SITODRUKARKA PRECYZYJNA SER.01 4.6	527	770	1 020	KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
SITODRUKARKA PRECYZYJNA SER.02 4.6	527	867	1 022	KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
AUTONOMICZY SYSTEM ODPROWADZANIA ZUŻYTEGO POWIETRZA 4.6	527	1 807	2 130	KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ALIOR BANK U0003197699282(2,5 MLN)	2529218
LINIA DO OBRÓBKI SZKŁA 4.6	527	9 038	10 620	Kredyty UK-00744-0012-KORK-2017; UK/00572/0012/KPP/2017 Podkarpacki Bank Spółdzielczy	2538869
TESTER OGNIW PV	527	702		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
1. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	920		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
2. NAPEŁNIARKA WRAZ Z ROBOTEM DO ZAM.OTWORÓW 4.6 SSE	527	920	8 827	Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO FUSINGU	527	1 195		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
PIEC DO SPIEKANIA	527	1 195		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
LINIA DO ŁĄCZENIA OGNIW W ŁAŃCUCZY STRINGÓW FOTOWO	484	4 605		Kredyt 7276398-52-K-Rb-17 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	2545496
ZAUTOMATYZOWANA LINIA LUTOWNICZA Z ROB. PODAWCZYM	484	5 376	6 214	Kredyt 21-DZ-RI-2017 Bank Spółdzielczy w Lubeni	2549013
COLDROOM WRAZ Z 1 PLOTEREM DO CIĘCIA FOLII	527	2 872		Kredyt 21-DZ-RI-2017 Bank Spółdzielczy w Lubeni	2549013

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na poszczególne dni bilansowe, została wyspecyfikowana w nocie 1.2.

Nota 2. Wartości niematerialne

Nota 2.1. Wartości niematerialne – wyszczególnienie

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 684	4 625
a) zakończone prace rozwojowe	781	781
b) nakłady na prace rozwojowe	4 903	3 844
2. Inne wartości niematerialne	902	1 102
Wartości niematerialne razem	6 586	5 727

Nota 2.2. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
1. Własne	6 586	5 712
2. Obce, w tym:	0	15
- używane na podstawie umowy leasingu	0	15
Środki trwałe bilansowe razem	6 586	5 727

Nota 2.3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2018 – 31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 625	0	0	2 131	6 756
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	1 029	1 029
Wartość netto na początek okresu	4 625	0	0	1 102	5 727
Wartość brutto na początek okresu	4 625	0	0	2 131	6 756
a) Zwiększenia	1 059	0	0	23	1 082
– zwiększenia wynikające z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	1 059	0	0	0	1 059
– nabycie	0	0	0	23	23
b) Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 684	0	0	2 154	7 838
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	1 029	1 029
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	223	223
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	1 252	1 252
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	1 252	1 252
Bilans zamknięcia (wartość netto)	5 684	0	0	902	6 586

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2017 – 31.12.2017

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 301	0	0	2 123	6 424
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	818	818
Wartość netto na początek okresu	4 301	0	0	1 305	5 606
Wartość brutto na początek okresu	4 301	0	0	2 123	6 424
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
Wartość brutto na koniec okresu	4 625	0	0	2 131	6 756
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	818	818
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	212	212
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	-1	-1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	1 029	1 029
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	1 029	1 029
Bilans zamknięcia (wartość netto)	4 625	0	0	1 102	5 727

Nota 2.4. Stosowane średnie stawki amortyzacji

OKRESY UŻYTKOWANIA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH – ŚREDNIE STAWKI AMORTYZACYJNE	31.12.2018	31.12.2017
a) zakończone prace rozwojowe	nieokreślony	nieokreślony
b) wartość firmy	nieokreślony	nieokreślony
c) nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości niematerialne, w tym:	24-120	24-120
d) inne wartości niematerialne	24-120	24-120

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

Nota 2.5. Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo – nie dotyczy

Nota 2.6. Wartości niematerialne o zerowej wartości bilansowej – nie dotyczy

Nota 2.7. Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wyszczególnienie nakładów	01.01.2019- 31.12.2019 (Planowane)	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wartości niematerialne	100	1 082	333
Rzeczowe aktywa trwałe	73 252	21 337	35 763
Ogółem	73 352	22 419	36 096

Nota 3. Wartość firmy – nie dotyczy

Nota 4. Należności długoterminowe

Nota 4.1. Należności długoterminowe – wyszczególnienie

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostkach, z tytułu:	214	613
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	214	613
c) Należności długoterminowe brutto	214	613
d) Odpis aktualizujący (do należności przeterminowanych)	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	214	613

Nota 4.2. Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	613	538
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	613	538
a) Zwiększenia	77	78
- zatrzymanie kaucji	77	69
- przekwalifikowanie	0	9
b) Zmniejszenia	476	3
- zwrot kaucji	24	3
- przekwalifikowanie	452	0
Stan wartość należności długoterminowych na koniec okresu	214	613
- kaucje gwarancyjne dobrego wykonania	214	613

Nota 4.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych – nie dotyczy

Nota 4.4. Należności długoterminowe (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE WEDŁUG WALUT	31.12.2018	31.12.2017
PLN (waluta funkcjonalne)	214	613
EUR – waluta		
EUR	0	0
USD – waluta		
USD	0	0
PLN/inne waluty	0	0
Razem	214	613

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

Nota 5. Inwestycje długoterminowe

Nota 5.1. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) – według stanu na dzień 31.12.2018r.

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

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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) - według stanu na dzień 31.12.2017r.

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

Nazwa jednostki	Kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe		
				zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto				
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	139	100	0	33	6	0	6	283	283

Nazwa jednostki	należności jednostki w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży za okres	nieopłacona wartość udziałów/ akcji	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za rok kończący się 31.12.2017
	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
ML SYSTEM+ Sp. z o.o.	387	0	387	422	517	0,00%	0

Nota 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	220	0
a) opłacone polisy długoterminowe	209	0
a) certyfikacja	11	0
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	220	0

Nota 7. Zapasy

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
a) Materiały	3 260	2 790
b) Półprodukty i produkty w toku	0	0
c) Wyroby gotowe	3 986	2 499
d) Towary	32	12
Zapasy, razem	7 278	5 301

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	77	0
a) Zwiększenia	0	77
b) Zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	77	77

Nota 8. Należności krótkoterminowe

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe – wyszczególnienie

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	2	277
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	277
- do 12 miesięcy	2	277
b) od pozostałych jednostek	12 430	20 350
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 534	16 427
- do 12 miesięcy	7 534	16 427
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	282	94
- inne	4 614	3 829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto razem	12 432	20 627
d) odpisy aktualizujące wartość należności	15	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	12 417	20 627

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

Spółka stosuje zróżnicowane i negocjowane terminy płatności należności.

INNE NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
a) Inne należności brutto	4 614	3 829
- należności z tytułu kaucji	459	7
- należności z tytułu dotacji	3 239	3 166
- pozostałe należności	121	78
- zaliczki na dostawy	795	578
b) Odpis aktualizujący wartość należności	4	0
Inne należności netto, razem	4 610	3 829

Nota 8.2. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI WEDŁUG WALUT	31.12.2018	31.12.2017
PLN (waluta funkcjonalne)	12 212	20 276
EUR - waluta	48	84
EUR	205	351
Razem	12 417	20 627

Nota 8.3. Należności z tytułu dostaw i usług (netto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
a) Nieprzeterminowane należności brutto	5 935	15 265
- do 1 m-ca	3 641	4 453
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	2 294	10 812
b) Odpis aktualizujący (do należności nieprzeterminowanych)	0	0
c) Przeterminowane należności brutto	1 612	1 439
- do 1 m-ca	944	575
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	535	775
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	101	0
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	0	83
- powyżej 1 roku	32	6
d) Odpis aktualizujący (do należn. przeterminowanych)	11	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	7 536	16 704
w tym: od jednostek powiązanych	2	277

Nota 9. Należności z wyceny umów o budowę

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

Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 10.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – wyszczególnienie

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 657	2 216
Lokaty krótkoterminowe	3 810	142
Środki pieniężne, razem	14 467	2 358

Nota 10.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
1. Środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach, w tym:	10 657	2 216
a) w kasie:	6	21
- w walucie polskiej	6	21
b) na rachunkach bankowych:	10 651	2 195
- w walucie polskiej	10 633	2 185
- w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN)	18	10
- EUR	10	10
- USD	8	0
- w obcych walutach		
- EUR	2	2
- USD	2	0
2. Inne środki pieniężne, w tym:	3 810	142
- lokaty bankowe w walucie polskiej	3 810	142
3. Inne aktywa pieniężne, w tym:	0	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 467	2 358

Nota 11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	456	348
a) opłacone ubezpieczenia	297	217
b) opłacone patenty	11	8
c) opłacone prenumeraty	0	0
d) certyfikacja	147	122
e) inne	1	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	456	348

Nota 12. Odpisy aktualizujący wartość aktywów – wyszczególnienie

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
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	11	0
f) należności pozostałe	4	0
g) udzielone pożyczki	0	0
h) zapasy	77	77
Odpisy aktualizujące wartość aktywów razem	92	77

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2017 – 31.12.2017	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności pozostałe	Udzielone pożyczki	Zapasy	Razem
Wartość odpisu na początek okresu 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia w tym z tytułu:	0	0	67	0	0	77	144
- wątpliwa ściągальność	0	0	67	0	0	0	67
Zmniejszenia w tym z tytułu:	0	0	67	0	0	0	67
- ustanie przesłanek do utraty wartości	0	0	67	0	0	0	67
Wartość odpisu na 31.12.2017	0	0	0	0	0	77	77

Nota 13. Kapitał podstawowy

Nota 13.1. Kapitał podstawowy struktura

Stan na dzień 31.12.2018 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji w pełni opłaconych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Imienne	-	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	01.07.2015	01.07.2015
seria A1	Imienne uprzywilejowane	na każdą Akcję serii A1 przypadają 2 (dwa) głosy	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	31.05.2017	01.07.2015
seria B	Imienne	-	215 000	215 000	Kapitał pokryty środkami pieniężnymi	215 000	27.12.2017	01.01.2017
Seria B1, B2	Imienne	-	153 132	153 132	Kapitał pokryty środkami pieniężnymi	153 132	27.12.2017	01.01.2017
Seria C	Imienne	-	1 281 868	1 281 868	Kapitał pokryty środkami pieniężnymi	1 281 868	26.06.2018	01.01.2018
Kapitał zakładowy razem na dzień 31.12.2018 r				5 650 000				

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Stan na dzień 31.12.2017 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji w pełni opłaconych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Imienne	-	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	01.07.2015	01.07.2015
seria A1	Imienne uprzywilejowane	na każdą Akcję serii A1 przypadają 2 (dwa) głosy	2 000 000	2 000 000	Kapitał pokryty majątkiem spółki przekształconej	2 000 000	31.05.2017	01.07.2015
seria B	Imienne	-	215 000	215 000	Kapitał pokryty środkami pieniężnymi	215 000	27.12.2017	01.01.2017
Seria B1, B2	Imienne	-	153 132	153 132	Kapitał pokryty środkami pieniężnymi	153 132	27.12.2017	01.01.2017
Kapitał zakładowy razem na dzień 31.12.2017 r.				4 368 132				

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Nota 13.2. Kapitał podstawowy – wartościowo

KAPITAŁ PODSTAWOWY	w sztukach	
	31.12.2018	31.12.2017
Akcje wartości 1,00 PLN za sztukę	5 650 000	4 368 132

AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	w sztukach	
	31.12.2018	31.12.2017
Na dzień 1 stycznia	4 368 132	400 000
wyemitowane w ciągu roku	1 281 868	368 132
split akcji	0	4 000 000
Na dzień 31 grudnia	5 650 000	4 368 132

Nota 13.3. Kapitał podstawowy – akcjonariusze

Stan na: 31.12.2018

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

Stan na: 31.12.2017

Nazwa akcjonariusza	Seria akcji				Ilość głosów	Procent posiadanych głosów	Procent posiadanego kapitału
	A	A1	B	B1/B2			
Edyta Stanek	1 000 000	1 000 000			3 000 000	47,11%	45,79%
Dawid Cycoń	1 000 000	1 000 000			3 000 000	47,11%	45,79%
Newberg ML SPV Sp. z o.o.			215 000		215 000	3,38%	4,92%
Pozostali				153 132	153 132	2,40%	3,50%
Razem	2 000 000	2 000 000	215 000	153 132	6 368 132	100,00%	100,00%

Nota 14. Pozostałe kapitały

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2018	31.12.2017
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	25 512	19 446
5. Kapitał z emisji akcji	35 982	4 649
Kapitał zapasowy, razem	61 494	24 095

KAPITAŁ REZERWOWY	31.12.2018	31.12.2017
1. Wycena programu motywacyjnego	869	0
2. Inny	0	0
Kapitał rezerwowy, razem	869	0

Opis programu motywacyjnego

Spółka posiada przyjęty Uchwałą WZA nr 1 z dnia 16 kwietnia 2018 roku Program motywacyjny dla członków Zarządu Spółki oraz członków kluczowego personelu Grupy na lata 2018 – 2020. Program Motywacyjny oparty jest o konstrukcję warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 169 500 nowych Akcji Serii D z wyłączeniem prawa poboru i emisję do 169 500 warrantów, które uprawniać będą do objęcia Akcji Serii D. Przydział warrantów odbywać się będzie nie później niż w terminie 60 dni od odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok, na podstawie kryteriów ustalonych w Uchwale, natomiast wykonanie praw z warrantów może nastąpić nie wcześniej niż w następnym dniu roboczym po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, jednakże nie wcześniej niż w dniu 31 sierpnia 2021 r. oraz nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r. Na dzień składania niniejszego sprawozdania Spółka nie przydzieliła warrantów za rok 2018.

W ramach programu motywacyjnego i po spełnieniu się warunków uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne serii I, które uprawniać będą do objęcia Akcji serii D po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną Akcję Serii D, tj. po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii I przez uprawnionych uzależnione będzie w szczególności od spełnienia się określonych warunków, w szczególności osiągnięcia przez Spółkę (i) określonych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży (definiowanych w uchwale jako przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów oraz materiałów) oraz (ii) określonego skonsolidowanego wyniku EBITDA (**definiowanego w uchwale jako suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji, przy czym (i) dla potrzeb ustalania skonsolidowanego wyniku EBITDA przez „amortyzację” rozumieć należy całkowitą, skonsolidowaną wartość kosztów amortyzacji, zgodnie z wartością przedstawianą w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, (ii) przy ustalaniu skonsolidowanego wyniku EBITDA nie uwzględnia się kosztu finansowego realizacji Programu Motywacyjnego**). Warranty będą oferowane w trzech równych transzach, po nie więcej niż 56.500 warrantów każda transza, należnych za poszczególne roczne okresy wskazane powyżej. Emisja wszystkich warrantów z transzy należnej za 2018 rok nastąpi, jeżeli w 2018 roku Spółka osiągnie następujące wyniki finansowe: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniesie co najmniej 100.000.000 złotych) oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA wyniesie co najmniej 20.000.000 złotych. Emisja wszystkich warrantów z transzy należnej za 2019 rok nastąpi, jeżeli w 2019 roku Spółka osiągnie następujące wyniki finansowe: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniesie co najmniej 120.000.000 złotych oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA wyniesie co najmniej 24.000.000 złotych. Emisja wszystkich warrantów z transzy należnej za 2020 rok nastąpi, jeżeli w 2020 roku Spółka osiągnie następujące wyniki finansowe: (1) łączna wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniesie co najmniej 150.000.000 złotych oraz (2) skonsolidowany wynik EBITDA wyniesie co najmniej 30.000.000 złotych.

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

Założenia do wyceny programu motywacyjnego

Podstawą do wyceny programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz Kluczowego personelu Grupy Kapitałowej ML System S.A. jest uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ML System S.A. z dnia 16.04.2018 r.

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

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

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

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

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

Nota 15. Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	20	18
- na odprawy emerytalne	20	18
a) Zwiększenia	13	2
- na odprawy emerytalne	13	2
b) Zmniejszenia	0	0
- na odprawy emerytalne	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	33	20
- na odprawy emerytalne	33	20

Nota 16. Pozostałe rezerwy długoterminowe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	338	203
- na naprawy gwarancyjne	301	192
- na gwarancje	37	11
a) Zwiększenia	17	162
- na naprawy gwarancyjne	17	136
- na gwarancje	0	26
b) Zmniejszenia	4	27
- na naprawy gwarancyjne	4	27
w tym wykorzystanie	0	0
- na gwarancje	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	351	338
- na naprawy gwarancyjne	314	301
- na gwarancje	37	37

Nota 17. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, pozostałe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania – długoterminowe

Nota 17.1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, pozostałe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe:		
Kredyty i pożyczki	10 894	19 729
Instrumenty dłużne	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu finansowego)	1 060	440
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 062	749
Razem zobowiązania finansowe długoterminowe	13 016	20 918

Nota 17.2. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, pozostałe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 016	20 918
· powyżej 1 roku do 3 lat, w tym:	6 612	13 908
- z tytułu kredytów i pożyczek	5 798	13 468
- z tytułu leasingu finansowego	505	440
- inne	309	0
· powyżej 3 do 5 lat	2 920	2 454
- z tytułu kredytów i pożyczek	2 328	2 328
- z tytułu leasingu finansowego	555	0
- inne	37	126
· powyżej 5 lat	3 484	4 556
- z tytułu kredytów i pożyczek	2 769	3 933
- z tytułu leasingu finansowego	0	0
- inne	715	623
3. Zobowiązania długoterminowe razem	13 016	20 918

Nota 17.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, pozostałe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania (struktura walutowa)

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
PLN	13 016	20 918
EUR	0	0
USD	0	0
Razem	13 016	20 918

Nota 17.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – kluczowe warunki umów

Kredyty według stanu na dzień 31.12.2018 r.

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

									<ul style="list-style-type: none"> - 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.
									<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie, - gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86% kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty 3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji: wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu kredytowania, tj. do 31.03.2019 r., - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.: <ul style="list-style-type: none"> a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015, b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015, c) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015, d) napełniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 02/15, rok produkcji 2015, e) tester ogniw PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014, f) linia do łączenia ogniw w tańcuchy stringów fotowoltaicznych składająca się z: <ul style="list-style-type: none"> -Stringer Tr1800, typ F15ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016 -urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);
Bank Polskiej Spółdzielczo ści S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	8 360	8 349	8 349	0	WIBOR 3M + marża	30.01.2019		
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	3 717	2 124	1 062	1 062	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	<ul style="list-style-type: none"> 1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 KPC 	

Alior Bank SA	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	2 493	2 493	0	WIBOR 3M + marża	10.05.2019	<p>3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank</p> <p>4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy</p> <p>5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej</p> <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> <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>
Alior Bank SA	kredyt inwestycyjny	1 500	1 042	500	542	WIBOR 3M + marża	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> <p>6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Banku na środkach trwałych w tym:</p> <p>a) Drukarka Int Jet (1 szt.)</p> <p>b) Piec do suszenia i odprowadzania lepiszcza (1 szt.)</p> <p>c) Autonomiczny system odprowadzania zużytego powietrza i</p>

									ciepła z urządzeń produkcyjnych (1 szt.), o łącznej wartości 9.000.000,00 PLN
									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 Niechobrze	kredyt inwestycyjny	4 300	1 894	1 894	0	Stopa redyskont a weksli + marża	31.012019		zastaw rejestrowy na laserze do cięcia i wiercenia otworów nabywanym częściowo ze środków z kredytu na rzecz Banku Spółdzielczego w Niechobrze, 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 Weksle in blanco oświadczenie o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku.
Dawid Cycoń	pożyczka	700	791	0	791	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Edyta Stanek	pożyczka	985	1 113	0	1 113	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Korekta zobowiązań z tyt. dyskonta			-38		-38				
Razem			26 712	15 818	10 894				

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	894	2 137	WIBOR 1M + marża	30.06.2019	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 3 206 160,00 zł (docelowo na miejscu nie gorszym niż IV) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZIZ/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na nabywanych środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, - weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, - pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	10 832	9 072	1 359	10 832	WIBOR 1M + marża	31.03.2026	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 16 247 740,00 zł (docelowo na miejscu I) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZIZ/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych: suszarka tunelowa o wartości bilansowej 1 551 200 zł na dzień 31.03.2016 r. oraz laser o wartości bilansowej 4 112 500 zł na dzień 31.03.2016 (docelowo na I miejscu)) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego w trybie art. 777 kpc - pełnomocnictwo do rachunków bankowych kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt inwestycyjny	1 000	983	109	1 000	WIBOR 3M + marża.	13.09.2027	<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego Banku BPS SA Oddział w Rzeszowie, - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, - hipoteka umowna do kwoty 1.700.000,00 zł ustanowiona na niezabudowanej działce gruntowej nr 1/34, zlokalizowanej w miejscowości Zaczernie, gmina Trzebownisko, powiat rzeszowski, województwo podkarpackie, która zostanie wyodrębniona do nowej Księgi Wieczystej z Księgi Wieczystej nr R212/00004617/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie VII Ksiąg Wieczystych.
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	8 360	6 373	6 373	8 360	WIBOR 3M + marża	30.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie, - gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86% kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty 3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji: wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu kredytowania, tj. do 31.03.2019 r., - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.: <ul style="list-style-type: none"> a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015, b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015, c) napętniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015, d) napętniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 02/15, rok produkcji 2015, e) tester ogni w PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014, f) linia do tączenia ogni w tańcuchy stringów

									<p>fotowoltaicznych składająca się z:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Stringer Tr1800, typ F15ST3018, nr seryjny A00110388, rok produkcji 2016 -urządzenie do lutowania, nr seryjny 001, rok produkcji 2015, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych opisanych powyżej przez cały okres obowiązywania zabezpieczenia (wyłącznie na rzecz Banku BPS S.A.);
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	3 717	3 186	1 062	3 717	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	<p>1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk</p> <p>2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 KPC</p> <p>3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank</p> <p>4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy</p> <p>5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej</p>	
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	7 300	6 900	0	7 300	WIBOR 3M + marża	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.</p> <p>2) Cesja z polisy ubezpieczenia mienia ruchomego objętego zastawem od wszystkich ryzyk. Suma ubezpieczenia środków trwałych wg wartości</p>	

odtworzeniowej 10 620 000 zł.

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.

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.

5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w PBS Bank.

6) Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

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.

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.

- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w banku;

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Edytę Stanek i Dawida Cycoń

- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego;

Alior Bank SA	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	1 818	1 818	2 500	WIBOR 3M + marża	10.05.2019
---------------	----------------------------	-------	-------	-------	-------	------------------	------------

									<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących maszynach: sitodrukarka precyzyjna, sitodrukarka precyzyjna, automatyczny system odprowadzania zużytego powietrza - 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	3 107	WIBOR 3M + marża	30.06.2018		<p>1) weksel własny in blanco z klauzulą „na zlecenie” wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową</p> <p>2) zastaw rejestrowy na zautomatyzowanej linii lutowniczej z robotem podawczym , marka StringerTTI800, rok produkcji 2015 , numer seryjny A00108387 , typ F14ST3062 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania,</p> <p>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,</p> <p>4) zastaw rejestrowy na zakupywanym urządzeniu, tj. coldroom wraz z ploterem wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania,</p> <p>5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym na rzecz Kredytobiorcy przez BS w Lubeni I Oddział w Rzeszowie.</p>
Dawid Cycoń	pożyczka	700	751	0	751	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Edyta Stanek	pożyczka	985	1 057	0	1 057	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak	
Edyta Stanek	pożyczka	750	805	805	0	WIBOR 3M + marża	30.06.2018	brak	

Korekta zobowiązań z tyt. dyskonta	-47		-47
Razem	34 203	14 474	19 729

Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I DOTACJE	31.12.2018	31.12.2017
1. DOTACJE – finansowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Stan na koniec okresu	49 054	39 049
- długoterminowe	45 469	35 999
- krótkoterminowe	3 585	3 050
2. DOTACJE – WNiP		
Stan na koniec okresu	355	678
- długoterminowe	276	531
- krótkoterminowe	79	147
3. DOTACJE – B+R		
Stan na koniec okresu	1 008	1 041
- długoterminowe	605	274
- krótkoterminowe	403	767
4. Przychody przyszłych okresów		
Stan na koniec okresu	107	95
- długoterminowe	89	0
- krótkoterminowe*	18	95
Razem rozliczenia międzyokresowe i dotacje	50 524	40 863
- długoterminowe	46 439	36 804
- krótkoterminowe	4 085	4 059
Ujęte w rachunku zysków i strat	8 392	7 625
- z rozliczenia proporcjonalnego do amortyzacji	3 553	2 612
- nakłady finansowane dotacją	4 839	5 013

Spółka pozyskała dofinansowanie na zakup składników majątku trwałego (wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe). W latach 2012 do 2018 Spółka pozyskała środki w ramach kilku programów. Łączna wartość pozyskanego dofinansowania dla realizacji projektów inwestycyjnych przekraczała kwotę 107 mln zł, a dla projektów B+R kwotę 63,7 mln zł.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów		
Stan na koniec okresu	107	95
- krótkoterminowe	18	95
- długoterminowe, w tym:	89	0
powyżej 1 roku do 3 lat	53	0
powyżej 3 do 5 lat	36	0
powyżej 5 lat	0	0

Nota 19. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i pozostałych

Nota 19.1. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	1	1
- na odprawy emerytalno-rentowe	1	1
a) Zwiększenia	1	0
- na odprawy emerytalno-rentowe	1	0
b) Zmniejszenia	0	0
- na odprawy emerytalno-rentowe	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2	1
- na odprawy emerytalno-rentowe	2	1

Nota 19.2. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	140	3 186
- na zobowiązania	140	3 186
a) Zwiększenia	111	140
- na zobowiązania	111	140
b) Zmniejszenia	0	3 186
- na zobowiązania	0	3 186
w tym wykorzystanie	0	3 186
Stan na koniec okresu	251	140
- na zobowiązania	251	140

Nota 20. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 20.1. Zobowiązania krótkoterminowe według kryterium rodzajowego

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
Wobec jednostek powiązanych	19	106
Z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań, o okresie wymagalności:	19	106
- do 12 miesięcy	19	106
Wobec jednostek pozostałych	23 696	22 619
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 684	14 410
- do 12 miesięcy	10 684	14 410
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 735	1 004
c) zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	560	534
d) zaliczki	8 761	1 396
e) inne zobowiązania krótkoterminowe	1 956	5 275
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	23 715	22 725

Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG WALUT	31.12.2018	31.12.2017
PLN (waluta funkcjonalne)	22 982	22 035
EUR – waluta	171	165
EUR	733	690
Razem	23 715	22 725

Nota 20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Szczegółowy opis zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na długie i krótkoterminowe znajduje się w nocie nr 17.4

Nota 21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Największa umowa to leasing finansowy w Millenium Leasing sp. z o.o., przedmiotem leasingu jest Stringer – urządzenie do automatycznego lutowania łańcuchów ogniw. Umowa zawarta jest w listopadzie 2014 na okres 59 miesięcy.

Pozostałe przedmiot leasingu to samochody osobowe i sprzęt komputerowy.

Zawarte umowy przewidują wykup przedmiotu leasingu po dokonaniu spłaty rat leasingowych.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Wartość minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat
Minimalne opłaty leasingowe				
W okresie do 1 roku	663	579	435	396
W okresie od 1 do 5 lat	1 278	1 060	444	440
Razem	1 941	1 639	879	836
minus: koszty finansowe zaliczone do przyszłych okresów	301	0	43	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 640	1 639	836	836
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 060	1 060	440	440
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	580	580	396	396
Zobowiązania z tytułu leasingu razem:	1 640	1 640	836	836

Nota 22. Kwoty należne odbiorcom usług budowlanych

Zobowiązania opisane w nocie dodatkowej – umowy o budowę.

Nota 23. Należności i zobowiązania warunkowe

Nota 23.1. Należności warunkowe – wyszczególnienie

	31.12.2018	31.12.2017
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE		
Stan na koniec okresu	1 338	632
Pozostałe podmioty	1 338	632
z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 338	632

Nota 23.2. Zobowiązania warunkowe – wyszczególnienie

	31.12.2018	31.12.2017
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE		
Stan na koniec okresu	231 694	177 062
Powiązane podmioty	900	0
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	900	0
Pozostałe podmioty	230 794	177 062
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	22 565	9 149
inne (wekslowe)	208 229	167 913

Najistotniejsze zobowiązania warunkowe ciężące na spółce to weksle będące zabezpieczeniem dotacji unijnych. Łączna wartość tych weksli na dzień 31.12.2018 r. to kwota 148 280 tys. PLN.

Bank	Kwota	Podstawa	Ilość weksli	Termin obowiązywania
PEKAO S.A.	2 137	Umowa kredyt inwestycyjny nr 17/MCK-RZE/2016	1 WEKSEL	od 02.06.2016 do 30.06.2019
PBS w Sanoku	3 717	Umowa o pożyczkę Pieniężną na działalność gospodarczą nr UK/00572/0012/KPP/2017	1 WEKSEL	od 18.07.2017 do 31.12.2020
BGK S. A.	1 500	Do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis jako zabezpieczenie umowy kredytowej nr U0003197699282 o kredyt w rachunku bieżącym	1 WEKSEL	od 13.04.2017 do 13.07.2019
PBS	7 300	Umowa kredytowa nr UK/00744/0012/KORK/2017 o kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	1 WEKSEL	od 18.09.2017 do 15.01.2019
BPS	1 000	BPS Umowa o kredyt "Szybka inwestycja: nr 7276398/53/K/INP/17	1 WEKSEL	od 14.09.2017 do 13.09.2027
BPS	8 360	BPS Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 7276398/52/K/Rb/17	1 WEKSEL	od 14.09.2017 do 30.01.2020
BGK S. A.	3 499	Do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis jako zabezpieczenie umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 7276398/52/K/Rb/17	1 WEKSEL	od 14.09.2017 do 30.04.2020
Alior Bank S. A.	1 500	Kredyt inwestycyjny U0003259830465	1 WEKSEL	od 05.01.2018 do 05.01.2021
BGK S. A.	900	Do umowy linii portfelowej de minimis jako zabezpieczenie umowy kredytowej U0003259830465	1 WEKSEL	od 05.01.2018 do 05.04.2021
BS Niechobrz	4 300	Kredyt 116075-20001-10-11-13-03	3 WEKSLE	od 09.05.2018 do 31.01.2019

Na zabezpieczenie kredytów wystawiono weksle na kwotę 34 213 tys. PLN. Pozostałe weksle stanowią głównie zabezpieczenie gwarancji udzielonych przez firmy ubezpieczeniowe stanowiące zabezpieczenie umów wykonawczych w zakresie należytego wykonania kontraktów i usunięcia wad i usterek.

Nota 24. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług	120 436	51 379
- od jednostek powiązanych	5	428
- krajowe	5	428
- od pozostałych jednostek	120 431	50 951
- krajowe	119 125	50 843
- zagraniczne	1 306	108
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 850	2 966
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	2 850	2 966
- krajowe	2 232	2 955
- zagraniczne	618	11
Przychody ze sprzedaży, razem	123 286	54 345
- od jednostek powiązanych	5	428
- od pozostałych jednostek	123 281	53 917

Nota 25. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa)	120 436	51 379
- sprzedaż produkcji przemysłowej **	11 727	17 115
- sprzedaż półfabrykatów **	0	0
- sprzedaż usług kontraktów *	107 641	33 148
- sprzedaż usług pozostałych **	862	311
- sprzedaż usług badawczych **	206	805
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	2 850	2 966
- surowce (materiały) **	682	10
- towary **	2 168	2 956
Przychody ze sprzedaży, razem	123 286	54 345

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

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

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

Nota 26. Koszty działalności operacyjnej i pozostałej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ORAZ POZOSTAŁEJ	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Amortyzacja	7 362	6 533
Zużycie materiałów i energii	53 697	15 741
Usługi obce	46 099	19 558
Podatki i opłaty	320	264
Wynagrodzenia	7 117	4 439
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 372	909
Pozostałe koszty rodzajowe	897	372
Odpisy aktualizujące wartość należności	15	67
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	77
Zwrot zaliczki	194	0
Koszty projektów B+R	5 401	4 945
Inne	26	209
Łączne koszty działalności operacyjnej oraz pozostałej	122 500	53 167
W tym:		
- koszty sprzedanych produktów i usług	105 249	38 833
- koszty sprzedaży	102	225
- koszty ogólnego zarządu	10 677	7 213
- pozostałe koszty operacyjne	6 472	6 896

W kosztach dotyczących wynagrodzeń został ujęty koszt emisji programu motywacyjnego w kwocie 869 tys. PLN.

Nota 27. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Rozwiązanie rezerw i odpisów z tytułu:	0	67
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	67
2. Pozostałe, w tym:	8 587	8 051
- odszkodowania otrzymane	95	8
- dotacje	8 392	7 625
- inne	100	418
Pozostałe przychody, razem	8 587	8 118

Nota 28. Przychody finansowe

Nota 28.1. Przychody finansowe – wyszczególnienie

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
- odsetki	27	36
- inne	0	16
Przychody finansowe, razem	27	52

Nota 28.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) pozostałe odsetki	27	36
- od pozostałych jednostek	27	36
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	27	36

Nota 29. Koszty finansowe

Nota 29.1. Koszty finansowe – wyszczególnienie

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
- odsetki	1 441	1 252
- inne	102	4
Koszty finansowe, razem	1 543	1 256

Nota 29.2. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. od kredytów i pożyczek	1 441	1 135
- od pozostałych jednostek	1 441	1 135
2. pozostałe odsetki	102	117
- od pozostałych jednostek	102	117
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	1 543	1 252

Nota 30. Podatek dochodowy

Nota 30.1. Odroczony podatek dochodowy

Spółka w okresach sprawozdawczych 2017 – 2018 nie rozpoznała podatku odroczonego. Zarząd Spółki nie prognozuje w przewidywalnym okresie powstania zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Nota 30.2. Podatek dochodowy bieżący

Spółka prowadzi działalność w specjalnej strefie ekonomicznej, czego skutkiem jest zwolnienie części działalności z podatku dochodowego od osób prawnych. W latach 2017 i 2018 podatek dochodowy nie wystąpił.

Nota 30.3. Podatek dochodowy bieżący – uzgodnienie podstawy opodatkowania z wynikiem brutto

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Zysk (strata) brutto	5 503	6 066
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-7 179	-8 955
a) Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą	0	0
b) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	36 633	17 301
- niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	144	257
- zwrot niewydatkowanej dotacji	194	0
- odpis na PFRON	40	9
- rezerwy na świadczenia pracownicze	13	2
- pozostałe rezerwy	117	284
- amortyzacja bilansowa	4 043	3 095
- pozostałe odpisy aktualizujące	15	0
- darowizny	6	0
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane i NKUP	4	25
- wydatki sfinansowane z dotacji B+R	4 384	5 002
- niezakończone roboty	26 365	7 840
- odsetki niezapłacone	93	229
- inne wyłączenia	328	558
- różnica w wartości umorzeniowej likw. śr. trwałych, nieumorzona wartość sprzedanych śr. trwałych	18	0
- program motywacyjny	869	0
c) Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów	8 419	444
- koszty leasingu operacyjnego	322	357
- wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	257	87
- niezakończone roboty roku poprzedniego	7 840	0

d) Dochody nie podlegające opodatkowaniu	31 082	20 709
- różnice kursowe niezrealizowane	9	36
- wycena kontraktów	22 604	9 792
- rozwiązanie rezerw	3	3 171
- dotacja	8 392	7 625
- inne wyłączenia	74	85
e) Pozycje zwiększające przychody podlegające opodatkowaniu	0	593
- odszkodowanie	0	593
f) Dochody zwolnione	4 312	5 696
- Dochód z SSE	4 312	5 696
4. Strata podatkowa z lat ubiegłych	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 677	-2 889
6. Podatek dochodowy według stawki	0	0
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący przypadający na część aportowaną, który wykazuje się w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Nota 31. Działalność zaniechana – nie dotyczy.

Nota 32. Otrzymane dotacje

Omówione w nocie 18.

Nota 33. Dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, ani w okresie porównawczym Spółka nie wypłaciła dywidendy.

Nota 34. Zysk na akcję

PODSTAWOWY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/strata netto	5 503	6 066
Średnia ważona liczba akcji (w tys.)	5 069	4 143
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję	1,09	1,46
ROZWODNIONY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/strata netto	5 503	6 066
Średnia ważona liczba akcji (w tys.)	5 069	4 143
Korekty z tytułu:		
- warrandy subskrypcyjne (w tys.)	170	0
Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb zysku na jedna akcję (w tys.)	5 238	4 143
Rozwodniony zysk/strata na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,05	1,46

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

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

W 2018 roku wystąpił jeden czynnik rozwadniający akcje – uchwalenie programu motywacyjnego przewidującego emisję w przyszłości warrantów subskrypcyjnych (w 2018 r. nie było emisji warrantów), które są wynikiem przyjętego programu motywacyjnego dla kadry Zarządzającej i Kierowniczej Grupy Kapitałowej ML System S.A. Szczegóły programu zostały zamieszczone w nocie nr. 14.

Wyliczenie średniej ważonej liczba akcji za 2018

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

Wyliczenie średniej ważonej liczba akcji za 2017

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A)x(B)/364
01.01.2017	05.05.2017	124	4 000 000	1 362 637
05.05.2017	27.12.2017	236	4 215 000	2 732 802
27.12.2017	31.12.2017	4	4 368 132	48 001
średnia ważona liczba akcji:				4 143 441

Szczegółowy opis dotyczący zmian w ilości akcji w roku 2018 zamieszczono w nocie 13.2

Nota 35. Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Inne korekty, w tym:

- otrzymana dotacja odniesiona na wynik finansowy
- korekta o wyceny kredytów
- korekta wyniku lat ubiegłych
- korekta o wycenę programu motywacyjnego
- korekty pozostałe

01.01.2018– 31.12.2018	01.01.2017–31.12.2017
-1 540	-5 309
-29	-30
0	148
869	0
30	0
-670	-5 191

Razem inne korekty przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiany stanu należności:

Za rok 2018

- korekta o zaliczki na zakup środków trwałych 14 522 tys. zł

Za rok 2017

- korekta o zaliczki na zakup środków trwałych 164 tys. zł

Zmiany stanu zobowiązań:

Za rok 2018

- korekta o 566 tys. zł z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu

Za rok 2017

- korekta o 593 tys. zł z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

Za rok 2018

- korekta o 15 119 tys. zł z tytułu otrzymania dotacji na sfinansowanie środków trwałych

Za rok 2017

- korekta o 13 585 tys. zł z tytułu otrzymania dotacji na sfinansowanie środków trwałych

Nota 36. Umowy o budowę

UJAWNIECIA DOTYCZĄCE UMÓW O BUDOWĘ	31.12.2018	31.12.2017
koszt własny kontraktów	59 339	12 284
wynik na kontraktach	7 279	3 967
kwoty zafakturowane	34 222	6 459
należność z wyceny kontraktu	33 089	10 136
zobowiązanie z wyceny kontraktu	693	344
kwota kaucji (sum zatrzymanych)	673	619
otrzymane zaliczki	8 761	1 396
UJAWNIECIA DOTYCZĄCE UMÓW O BUDOWĘ	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA	33 089	10 136
Stan na koniec okresu	33 089	10 136
PASYWA	693	344
Stan na koniec okresu	693	344

Nota 37. Segmenty działalności

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

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

1. Działalność B+R
Profil działalności w tym segmencie to usługi badawcze świadczone na rzecz podmiotów zewnętrznych a także na potrzeby spółki. Wykonywanie badań i analiz, komercyjny wynajem sprzętu badawczego, prototypowanie i próby technologiczne. Sprzedaż próbek i materiałów do badań. Opracowywanie rozwiązań technologicznych, sprzedaż licencji.
2. Działalność produkcyjna, usługowa i handlowa związana z fotowoltaiką.
Podstawowy profil tej działalności to produkcja modułów fotowoltaicznych dla zastosowań w budownictwie, w tym moduły standardowe, moduły szkło/szkło, sprzedaż kompletnych systemów fotowoltaicznych. Prace montażowe i instalacyjne związane z odnawialnymi źródłami energii, w tym kompleksowe wykonawstwo przedsięwzięć inwestycyjnych w zakresie instalacji pozyskania energii elektrycznej za pośrednictwem instalacji fotowoltaicznych.
3. Działalność produkcyjna, usługowa i handlowa nie związana z fotowoltaiką
Podstawowy profil tej działalności to realizacja kontraktów w zakresie prac inżynierskich, instalacji elektrycznych, instalacji niskoprądowych, automatyki budynkowej, automatyki przemysłowej, programowania sterowników. Instalacja i uruchomienia urządzeń przemysłowych, produkcja szyb zespolonych, obróbka szkła. Do segmentu zalicza się również usługi inżynierskie, działalność handlową.

Nota 37.1. Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Okres zakończony 31.12.2018				
	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	21 611	104 538	5 045	707	131 901
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	21 611	101 360	206	305	123 482
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	27	27
Przychody z dotacji	0	3 178	4 839	375	8 392
Koszty segmentu, w tym:	19 110	95 755	6 324	5 209	126 398
Koszty z tytułu odsetek	0	309	0	1234	1543
Amortyzacja	0	5581	933	848	7 362
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	0	0	0	13	13
Wynik segmentu	2 501	8 783	-1279	-4 502	5 503
Wynik finansowy netto	2 501	8 783	-1279	-4 502	5 503
Środki trwałe	0	81 349	1 121	6 890	89 360
Aktywa obrotowe segmentu	32	47 167	0	19 819	67 018
Aktywa ogółem	32	143 944	1 121	33 828	178 925
Rozliczenia międzyokresowe	0	47 746	1 829	949	50 524
Kredyty i pożyczki	0	5 342	0	21 370	26 712
Zobowiązania ogółem	0	76 171	1 829	26 290	104 290
Nakłady na aktywa trwałe	0	19 417	0	1920	21 337

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Okres zakończony 31.12.2017				
	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	12 875	42 965	5 818	1 122	62 780
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	12 875	40 665	805	775	55 120
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	36	36
Przychody z dotacji	0	2 300	5 013	311	7 624
Koszty segmentu, w tym:	12 227	35 974	5 801	2 712	56 714
Koszty z tytułu odsetek	0	793	14	445	1252
Amortyzacja	0	4 011	388	589	4 988
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	0	0	0	2	2
Wynik segmentu	648	6 991	17	-1 590	6 066
Wynik finansowy netto	648	6 991	17	-1 590	6 066
Środki trwałe	0	76 649	2 187	5 349	84 185
Aktywa obrotowe segmentu	12	31 784	0	6 630	38 426
Aktywa ogółem	12	101 373	6 813	27 325	135 523
Rozliczenia międzyokresowe	95	39 724	769	275	40 863
Kredyty i pożyczki	0	18 718	0	15 484	34 202
Zobowiązania ogółem	94	80 856	769	18 156	99 875
Nakłady na aktywa trwałe	0	27 374	0	2251	29 625

Nota 37.2. Informacje geograficzne

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

Nota 37.3. Informacje o głównych klientach

Przychody zrealizowane z głównymi kontrahentami (udział procentowy)	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Kontrahent 1	12,45%	4,33%
Kontrahent 2	10,66%	1,16%
Kontrahent 3	9,99%	28,63%
Kontrahent 4	5,15%	1,26%
Kontrahent 5	0,00%	7,54%
Kontrahent 6	0,00%	7,35%
Pozostali	61,75%	49,73%
Przychody razem	100,00%	100,00%

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

Nota 38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz istotnymi odbiorcami/dostawcami

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) sprzedaż netto do:	12 346	16 009
j. zależnej	5	428
kluczowego personelu kierowniczego	29	21
istotnych odbiorców	12 312	15 560
b) należności* od:	3 267	3 220
j. zależnej	2	277
kluczowego personelu kierowniczego	1	0
istotnych odbiorców	3 264	2 943
c) odpisy na należności* od:	0	0
d) zakupy netto od:	9 590	4 509
j. zależnej	939	106
kluczowego personelu kierowniczego	24	0
pozostałych podmiotów powiązanych	876	18
istotnych dostawców	7 751	4 385
e) zobowiązania* do:	83	372
j. zależnej	19	106
kluczowego personelu kierowniczego	18	0
istotnych dostawców	46	266

*bez pożyczek i wynagrodzeń

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje na temat pożyczek udzielonych/otrzymanych od podmiotów powiązanych zostały przedstawione w nocie 39. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych.

W okresie od 2017 do 2018 roku Spółka nie otrzymała ani nie wypłacała dywidendy.

Informacje na temat świadczeń pracowniczych oraz pozostałych świadczeń dla członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały pokazane w nocie 40. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego.

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

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

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 39. Pożyczki udzielone / otrzymane od podmiotów powiązanych

Nota 39.1. Pożyczki udzielone pomiędzy podmiotami powiązanymi – nie wystąpiły

Nota 39.2. Pożyczki otrzymane od pozostałych podmiotów powiązanych

Stan na 31.12.2018

Podmiot udzielający	Podmiot otrzymujący	Rodzaj zobowiązania	Kwota pożyczki według umowy	Waluta	Kwota pożyczki do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
akcjonariusze	ML System	pożyczka	1 685	PLN	1 904	WIBOR 3M + 4 p.p.	do 31.12.2020 r.	brak

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

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 r.	brak
akcjonariusze	ML System	pożyczka	750	PLN	805	WIBOR 3M + 4 p.p.	30.06.2018	brak

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.

Nota 40. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	1 172	1 140
- wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji	515	526
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	545	603
Razem	1 172	1 140

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

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (WARTOŚĆ POTENCJALNYCH DO WYEMITOWANIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH)	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Razem	479	0

Nota 41. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Nazwa firmy audytorskiej	Polinvest-Audit Sp. z o.o.	Polinvest-Audit Sp. z o.o.
Data zawarcia umowy o dokonanie badania	09.03.2017	09.03.2017
Okres na jaki została zawarta (okres badany)	2016-2018	2016-2018
Badanie sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	16
Przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	0
Razem	29	16

Nota 42. Przeciętne zatrudnienie

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Personel kierowniczy (w tym Zarząd)	14,42	11,75
Pracownicy B + R umowa o pracę	19,92	11,50
Pracownicy Administracja & Marketing	18,08	14,50
Pracownicy Techniczni	21,58	23,00
Pracownicy Produkcja	56,92	40,17
Razem	130,92	100,92

Nota 43. Sprawy sądowe

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

Nota 44. Połączenie jednostek gospodarczych – nie wystąpiło

Nota 45. Informacja o instrumentach finansowych

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

Przekwalifikowanie

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie ma opracowanej i nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSSF 9)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
Pożyczki i należności	12 139	20 533
- pożyczki	4	0
- należności z tytułu dostaw i usług	7 525	16 704
- pozostałe należności	4 610	3 829
Instrumenty udziałowe	100	100
Instrumenty pochodne	0	0
Razem aktywa finansowe wg kategorii	12 239	20 633
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
różnice kursowe z wyceny należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności, odniesione w wynik okresu	9	21
odpisy aktualizujące wartość należności	15	0

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy instrumentów finansowych

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSSF 9)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	48 132	55 390
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe (bez podatkowych i pracowniczych)	21 420	21 187
- kredyty bankowe i pożyczki	26 712	34 203
- część długoterminowa	10 894	19 729
- część krótkoterminowa	15 818	14 474
Razem zobowiązania finansowe wg kategorii	48 132	55 390
- zobowiązania z tyt. leasingu	1 640	836
Razem zobowiązania finansowe	49 772	56 226
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytów i pożyczek, odniesione w wynik okresu	1 441	1 135
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	102	117
odsetki zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, odniesione w wynik okresu	0	6
z tytułu dyskonta kredytów i pożyczek	11	6
różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, odniesione w wynik okresu	4	1

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 31.12.2017 r. wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. W otoczeniu biznesowym nie nastąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

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

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

W 2017 i 2018 r. nie wystąpiły reklasyfikacje składników aktywów i zobowiązań finansowych.

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

Instrumenty finansowe – cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług, rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki ML System S.A. z racji swojej działalności jest narażona na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonej terminem płatności. Ryzyko to może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, jedynie częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie zadłużenia lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanym w firmie, jest bieżący monitoring stanu należności. Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług, poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów oraz ustalanie limitów kredytowych. Kredyt kupiecki otrzymują długoletni i sprawdzeni kontrahenci, a sprzedaż produktów nowym klientom w większości przypadków

dokonywana jest na podstawie przedpłat. W przypadku kredytów udzielonych Spółce, ryzyko kredytowe można określić jako możliwość niewywiązania się firmy ze zobowiązań kredytowych wobec banków. Oznacza ono zagrożenie odzyskania zaangażowanych przez banki środków finansowych. Zobowiązania z tytułu zawartych umów kredytowych są terminowo spłacane.

Ryzyko stopy procentowej

W Spółce ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest przede wszystkim z zobowiązaniami finansowymi. Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność inwestycyjną długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi, opartymi o stawki WIBOR, w związku z tym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmiany stóp procentowych. Ograniczenie tego ryzyka może nastąpić poprzez zastosowanie instrumentów zabezpieczających kurs stopy procentowej w postaci transakcji IRS. Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie średniego stanu zobowiązań oraz średniej stopy procentowej instrumentów posiadanych na dzień 31.12.2017r. i 31.12.2018r., przy założeniu zmian stóp procentowych o +/- 2 punkty procentowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2018	31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	2%	-149	-480
Spadek stopy procentowej	-2%	149	480

Ryzyko walutowe

Znacząca część materiałów wykorzystywanych do produkcji jest importowana, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany kursu walut. Import materiałów jest denominowany w walucie EUR i USD. Prowadzona przez firmę polityka handlowa, w tym optymalizacja zakupów i terminów płatności oraz kształtująca ceny dla klientów, stara się uwzględniać elementy ryzyka walutowego. W przyszłości w przypadku waluty EUR ryzyko walutowe może zostać całkowicie zneutralizowane poprzez przystąpienia Polski do strefy euro. Spółka nie była w przeszłości i nie jest na dzień sporządzenia sprawozdania stroną kontraktu walutowego typu opcyjnego, jak również nie uczestniczyła w tego typu transakcjach. Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów posiadanych na dzień 31.12.2017r. i 31.12.2018 r. przy założeniu zmiany średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP z dnia 31.12.2017 r. i 31.12.2018 r., wynoszącej +/- 5% dla kursu EUR/PLN i +/- 5% dla kursu USD/PLN.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wzrost kursu (osłabienie PLN)	Spadek kursu (umocnienie PLN)	Wzrost kursu (osłabienie PLN)	Spadek kursu (umocnienie PLN)
Należności handlowe	8	-8	14	-14
Zobowiązania handlowe	-30	30	-28	28
RAZEM	-22	22	-14	14

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Wystąpienie tego ryzyka może zaistnieć z przyczyn niezależnych od Spółki. Zatem, zakłada się utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Firma będzie zachowywać jednocześnie odpowiednią elastyczność finansowania w ramach posiadanych środków finansowych na rachunkach bankowych oraz przyznanym linii kredytowych. Zarządzanie płynnością obejmuje także bieżące obszary działalności, w tym stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych. Środki pieniężne inwestowane są w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Z uwagi na istniejące ryzyko kredytowe, oraz ryzyko makroekonomiczne i konkurencję na rynku, może wystąpić ryzyko utraty płynności przez firmę.

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych do spłaty w przedziałach wiekowych na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na koniec okresu sprawozdawczego. Kwoty przedstawione w tabeli a dotyczące zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z

umów. Salda przypadające do spłaty są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

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

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

ZOBOWIĄZANIA	Przeterminowane	Bieżące, o okresie wymagalności				Razem
		do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej 12 m-cy	
Stan na 31.12.2017						
- zobowiązania handlowe	1 447	8 794	4 275	0	0	14 516
- pozostałe zobowiązania	0	7 921	0	289	748	8 958
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	110	110	176	440	836
- kredyty i pożyczki	0	735	2 782	10 957	19 729	34 203
Razem	1 447	17 560	7 167	11 422	20 917	58 513

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie ma opracowanej i nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 46. Wpływy z emisji akcji

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

Nota 47. Rozliczenia podatkowe

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

ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE 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 przeciwstłonecznych 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.

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 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 Fotowoltaicznego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Łączna wartość umów wynosi 6 917 185 złotych netto.

W dniu 5 września 2018 r. w raporcie bieżącym nr 16/2018 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 5 września 2018 r. Spółka jako lider konsorcjum, którego partnerem jest ML System+ Sp. z o.o., podpisała umowę z Gminą Niwiska i reprezentowanymi przez nią gminami: Gminą Grębów, Gminą Jasienica Rosielna, Gminą Majdan Królewski, Gminą Markowa, Gminą Ostrów oraz Gminą Sędziszów Małopolski, dotyczącą dostawy i montażu 890 instalacji fotowoltaicznych w budynkach prywatnych. Łączna wartość umowy wynosi 14.258.292,99 zł złotych kwota brutto. Planowany termin realizacji umowy to 31.05.2019 r.

Dnia 12 października 2018 r. w raporcie bieżącym nr 18/2018 Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej informację, że w dniu 11 października 2018 r. otrzymał informację, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 3 października 2018 r. udzielił Spółce patentu na wynalazek zatytułowany „Sposób wytwarzania cienkowarstwowego konwertera promieniowania elektromagnetycznego opartego na strukturze quasizerowymiarowej oraz cienkowarstwowego konwertera promieniowania elektromagnetycznego oparty na strukturze quasizerowymiarowej wytworzony tym sposobem”, zgłoszony pod numerem P.418407 w dniu 20 sierpnia 2016 r.

Dnia 19 października 2018 r. w raporcie bieżącym 19/2018 Zarząd Spółki przekazał informację, że w dniu 19 października 2018 r. Spółka podpisała w ramach jednego postępowania przetargowego dwie umowy:

1. umowę z Gminą Chorkówka, na dostawę i montaż instalacji fotowoltaicznych i wykonanie dalszych prac w budynkach prywatnych. Łączna wartość umowy wynosi 4.876.410,99 zł kwota netto. Planowany termin realizacji umowy do dnia 30.06.2019 r.

2. umowę z Gminą Miejsce Piastowe na dostawę i montaż instalacji fotowoltaicznych i wykonanie dalszych prac w budynkach prywatnych. Łączna wartość umowy wynosi 4.681.387,20 zł kwota netto. Planowany termin realizacji umowy do dnia 30.06.2019 r.

Dnia 31 października 2018 r. w raporcie bieżącym nr 20/2018, a następnie 9 listopada w raporcie bieżącym nr 21/2018 Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej, że w dniu 31 października 2018 r. Spółka zawarła z „S4E” S.A. umowę na dostawę przez „S4E” S.A. urządzeń. Wartość zamówień na podstawie tej umowy to 8.891.900 złotych netto. Umowa została zawarta w związku z realizacją przez Spółkę projektu „Idea Lab – Rozwój istniejącego zaplecza B+R ML System” na podstawie umowy RPPK.01.02.00-18-0022/16-00 zawartej z Województwem Podkarpackim w dniu 31 sierpnia 2017 r.

Łączna wartość umów zawartych przez Spółkę z „S4E” S.A. w okresie od 30 sierpnia 2018 r. do 31 października 2018 r. wyniosła 9.681.300 złotych netto.

Dnia 15 listopada 2018 r. w raporcie bieżącym nr 22/2018 Zarząd Spółki przekazał informację, że w dniu 15 listopada 2018 r. Spółka podpisała aneks do umowy o generalne podwykonawstwo zawartej w dniu 13 lipca 2017 r. z BIPV System Sp. z o.o. i dotyczącej zadania inwestycyjnego związanego z termomodernizacją, przebudową i remontem budynków zespołu szkół w Kielcach. Na podstawie aneksu rozszerzono zakres prac i podwyższono kwotę wynagrodzenia należnego ML System S.A. z tytułu wykonania umowy. W wyniku zawarcia aneksu, łączna kwota wynagrodzenia ML System S.A. wynosi 7.224.045,64 złotych netto.

Dnia 4 grudnia 2018 r. w raporcie bieżącym nr 23/2018 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 3 grudnia 2018 r. Spółka podpisała z Przedsiębiorstwem Państwowym "Porty Lotnicze" umowę dotyczącą zmiany aranżacji stref w Terminalu A w Porcie Lotniczym im. F. Chopina w Warszawie. Łączna wartość umowy wynosi 14.635.483,57 zł netto. Całość prac powinna zostać zakończona nie później niż w ciągu 22 tygodni od daty podpisania umowy, a część prac nie później niż w ciągu 15 tygodni od daty podpisania umowy.

W dniu 11 grudnia 2018 r. w raporcie bieżącym nr 23/2018 Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzjami z dnia 4 grudnia 2018 r. udzielił Spółce praw ochronnych na wzory użytkowe:

1. Pakiet szybowy jednokomorowy zgłoszony pod numerem W.125595 w dniu 16.09.2016 r.

2. Pakiet szybowy dwukomorowy zgłoszony pod numerem W.125596 w dniu 16.09.2016 r.

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

W dniu 11 grudnia 2018 r. w raporcie bieżącym nr 23/2018 Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji, iż Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 7 grudnia 2018r. udzielił Spółce patentu na wynalazek zatytułowany "Enkapsulant warstw aktywnych w ogniwach fotowoltaicznych III generacji" zgłoszony pod numerem P.411268 w dniu 27 lutego 2015 r. Patent został udzielony pod warunkiem uiszczenia opłaty za I okres ochrony wynalazku w terminie 3 miesiące od doręczenia decyzji.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Powyższe zdarzenia nie mają wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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, sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 badania sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki ML System S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 26 marca 2019 roku do publikacji w dniu 27 marca 2019 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 Szalega – Główny księgowy

Zaczernie, dnia 26 marca 2019 roku