

SKRÓCONY RAPORT ML SYSTEM S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 r.



Zaczernie, 21 listopada 2018 r.

SMART FUTURE

Spis treści

Strona

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.....	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
WSTĘP DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.	9
Informacje ogólne.....	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ML SYSTEM S.A.....	13
I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2. Oświadczenie Zarządu.....	13
3. Podstawowe zasady księgowe	13
4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	13
5. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	15
6. Badanie przez biegłego rewidenta	15
7. Odniesienie do publikowanych szacunków	15
II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2018 roku.....	16
Nota 1. Nakłady inwestycyjne.....	16
Nota 2. Wartości niematerialne i prawne.....	17
Nota 3. Rzeczowe aktywa trwale	19
Nota 4. Kredyty i pożyczki	21
Nota 5. Otrzymane dotacje.....	33
Nota 6. Pozycje pozabilansowe.....	33
Nota 7. Kapitał podstawowy	34
Nota 8. Kapitał zapasowy	36
Nota 9. Kapitał rezerwowy	36
Nota 10. Przychody ze sprzedaży.....	36
Nota 11. Koszty operacyjne i pozostałe	37
Nota 12. Segmenty operacyjne	38
Nota 13. Przeciętne zatrudnienie	39
Nota 14. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	39
Nota 15. Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	40
Nota 16. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego.....	41
Nota 17. Wpływy z emisji akcji	41
III. Pozostałe informacje.....	42
1. Informacja o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów Spółki ML System S.A.	42
2. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR	44
3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR	44

4.	Informacja dotycząca sezonowości działalności.....	45
5.	Informacje na temat instrumentów finansowych.....	45
6.	Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	45
7.	Istotne informacje dotyczące III kwartału 2018 roku.....	46
8.	Zdarzenia po dniu bilansowym	46
9.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień:	
	30.09.2018	31.12.2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe	103 487	97 097
Rzeczowe aktywa trwałe	96 340	90 657
Wartości niematerialne	6 637	5 727
Należności długoterminowe	215	613
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	100	100
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195	0
Aktywa obrotowe	84 153	38 426
Zapasy	11 876	5 301
Należności handlowe oraz pozostałe należności	41 766	20 627
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	18 470	9 792
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 608	2 358
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	428	348
RAZEM AKTYWA	187 640	135 523
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
KAPITAŁ WŁASNY	73 068	35 648
Kapitał podstawowy	5 650	4 368
Kapitał zapasowy	61 494	24 095
-w tym z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 982	4 649
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	587	0
Zyski zatrzymane	1 119	1 119
Wynik finansowy netto	4 218	6 066
ZOBOWIĄZANIA	114 572	99 875
Zobowiązania długoterminowe	56 813	58 080
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	20
Pozostałe rezerwy długoterminowe	230	338
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	11 549	19 729
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	288	440
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 854	36 804
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	866	749
Zobowiązania krótkoterminowe	57 759	41 795
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2	1
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 262	140
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	20 312	14 474
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	418	396
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 103	22 725
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 662	4 059
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	187 640	135 523

Noty zaprezentowane na stronach 16 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy:	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	86 601	25 662
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	84 269	23 056
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 332	2 606
Koszt własny sprzedaży	75 551	17 148
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	73 447	15 314
Koszt własny sprzedanych towarów, materiałów	2 104	1 834
Zysk brutto ze sprzedaży	11 050	8 514
Koszty sprzedaży	65	46
Koszty ogólnego zarządu	7 315	6 453
Pozostałe przychody operacyjne netto	6 313	5 120
Pozostałe koszty operacyjne netto	4 568	4 171
Zysk /(Strata) operacyjny	5 415	2 964
Przychody finansowe	19	16
Koszty finansowe	1 216	798
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	4 218	2 182
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	0	0
Zysk /(Strata) netto za okres obrotowy	4 218	2 182
Zestawienie Całkowitych Dochodów		
Zysk/Strata netto (w PLN)	4 218	2 182
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 218	2 182
Zysk/Strata netto na jedną akcję		
Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	0,87	5,28
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,87	5,28
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	0,84	5,28
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,84	5,28

Noty zaprezentowane na stronach 16 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy:	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 218	2 182
Korekty o pozycje	-20 803	12 424
Amortyzacja	5 650	3 989
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	12	4
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 058	630
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-11	16
Zmiana stanu rezerw	1 020	-3 145
Zmiana stanu zapasów	-6 575	-580
Zmiana stanu należności netto	-29 418	1 923
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	14 350	-2 752
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 156	12 271
Inne korekty	-733	68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 585	14 606
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	31	200
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	29	200
Splata udzielonych pożyczek i odsetek	2	0
Wydatki	-16 943	-36 129
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-16 935	-36 129
Udzielone pożyczki	-8	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 912	-35 929
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	63 836	39 167
Wpływy z tytułu emisji akcji	32 614	3 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	17 139	21 719
Inne wpływy finansowe	14 083	14 448
Wydatki	-21 089	-18 682
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-19 545	-17 584
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-310	-468
Zapłacone odsetki	-1 075	-630
Inne wydatki finansowe	-159	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 747	20 485
Przepływy pieniężne netto, razem	9 250	-838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 358	1 584
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	9 250	-838
- przepływy pieniężne netto	9 250	-838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 608	746

Noty zaprezentowane na stronach 16 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.1 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 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	4 218	4 218
Emisja akcji (nadwyżka emisyjna)	1 282	33 329	0	0	0	0	34 611
Wycena programu motywacyjnego	0	0	0	587	0	0	587
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 30.09.2018 r.	5 650	35 982	25 512	587	1 119	4 218	73 068

1.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 r.

	Kapitał zapasowy			Zyski zatrzymane	Wynik finansowy netto	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy			
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	4 000	0	18 851	-561	2 127	24 417
Zysk netto za okres	0	0	0	0	2 182	2 182
Emisja akcji	215	2 785	0	0	0	3 000
Przeniesienie wyniku	0	0	2 127	0	-2 127	0
Korekta PSR/MSR	0	0	-631	631	0	0
Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r.	4 215	2 785	20 347	70	2 182	29 599

Noty zaprezentowane na stronach 16 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

WSTĘP DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ML SYSTEM S.A.

Informacje ogólne

1. Forma prawna i przedmiot działalności

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

2. Czas trwania i skład Grupy Kapitałowej

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

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

ML System S.A. od 14.09.2016 roku jest jednostką dominującą wobec ML System + Sp. z o.o. Jednostka dominująca ML System S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmując konsolidacją metodą pełną ML System + Sp. z o.o.

Rola Spółki ML System S.A. w Grupie Kapitałowej

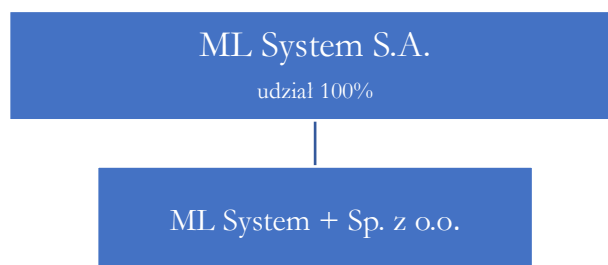
Spółka ML System S.A. pełni w Grupie Kapitałowej rolę jednostki wiodącej, producenta i głównego wykonawcy usług w zakresie wdrażania zintegrowanych systemów opartych na technologiach ogniw fotowoltaicznych zintegrowanych z budynkami, służących do pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych.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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) - według stanu na dzień 30.09.2018 r.

Nazwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Kapitał zakładowy	Procent posiadanego kapitału	udział w liczbie ogólnej głosów na walnym zgromadzeniu	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres kończący się 30.09.2018
			w tys. zł	w tys. zł.			w tys. zł
ML System Sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	100	100	100,00%	100,00%	0

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na 30.09.2018 r.



3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

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

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

Dawid Cycoń	Prezes Zarządu
Anna Warzybok	W-ce Prezes Zarządu (od 1 września 2017 roku)

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

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

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

5. Firma audytorska

POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o.

ul. Łukasiewicza 1
31-429 Kraków

6. Prawnicy

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

ul. Kopisto 8B/520
35-315 Rzeszów

Kancelaria Adwokacka ResLegal

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

7. Banki

mBank S.A.

ul. Sokoła 6
35-010 Rzeszów

Alior Bank S.A.

ul. Postępu 18B
02-676 Warszawa

Bank Pekao S.A.

aleja Łukasza Cieplińskiego 1
35-959 Rzeszów

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Filia

Zygmuntowska 14
35-025 Rzeszów

Podkarpacki Bank Spółdzielczy - Oddział w Rzeszowie

ul. Podwisłocze 21
35-309 Rzeszów

Bank Spółdzielczy w Niechobrze

Niechobrz 118, 36-047

Bank Spółdzielczy w Lubeni I Oddział w Rzeszowie

Ul. Krzywoustego 4A
35-077 Rzeszów

8. Notowania na rynku regulowanym

8.1. Informacje ogólne

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

8.2. System depozytowo-rozliczeniowy

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

8.3. Kontakty z inwestorami

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

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

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

9. Znaczący akcjonariusze Spółki

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

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

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

I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z dnia 29 marca 2018 r. z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim”.

2. Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 listopada 2018 roku.

3. Podstawowe zasady księgowe

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

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty.

4. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości

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

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

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

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

Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

MSSF 9 wprowadzają następujące kategorie aktywów finansowych:

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

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

W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Spółce występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia. Spółka nie posiada ponadto zawartych umów faktoringowych. Spółka podjęła decyzje o zakwalifikowaniu posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W ocenie Spółki jest to zgodne z dotychczasową polityką rachunkowości i nie powoduje zniekształcenia obrazu Spółki przedstawionego w sprawozdaniu finansowym. Spółka dokonała szczegółowej analizy posiadanych należności handlowych pod kątem możliwości wystąpienia strat kredytowych. Ze względu na model biznesowy prowadzonej działalności oraz specyfikę rozliczeń z kontrahentami nie rozpoznano ryzyka wystąpienia istotnych strat kredytowych. Dotychczasowa polityka ustalania odpisów aktualizujących została uznana za odpowiednio dopasowaną do należności handlowych Spółki.

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

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

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę na podstawie wyceny stopnia jej zaawansowania lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.
 - ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.
- Dokonana przez Spółkę analiza nie wykazała wpływu zastosowania MSSF 15 na sprawozdania finansowe sporządzone w latach poprzednich.

5. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym ML System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Poniżej Spółka zaprezentowała jedynie zmiany standardów i interpretacje, które pojawiły się w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku. Nowe standardy, zmiany i interpretacje, które pozostają aktualne na dzień 30 września 2018 roku zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

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

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

6. Badanie przez biegłego rewidenta

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

7. Odniesienie do publikowanych szacunków

Spółka nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.

II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2018 roku

Nota 1. Nakłady inwestycyjne

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2018-30.09.2018 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

	Zakupy	Sprzedaż
Wartości niematerialne	13	
Koszty prac rozwojowych	1 055	
Grunty		
Budynki i budowle	7	
Urządzenia techniczne i maszyny	9 408	
Środki transportu	178	42
Inne środki trwale	23	
Środki trwale w budowie	72	
Nieruchomości inwestycyjne		
Razem	10 756	42

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w III kwartałach 2018 r. wyniosły 10 756 tys. zł i dotyczą:

- przygotowanie podsypu na składowisko odpadów – 38 tys. zł
- nakłady na zwiększenie parku maszynowego na produkcji o szlifierkę CNC, laser do cięcia i wiercenia otworów, podnośnik nożycowy wraz z systemem podawczo-odbiorczym i coolerami, Roll Blade – 9 408 tys. zł
- nakłady na prace rozwojowe – 1 055 tys. zł,
- nakłady na program antywirusowy, program typu Office – 23 tys. zł,
- pozostałe, głównie meble i wyposażenie oraz sprzęt komputerowy – 54 tys. zł.
- zakup samochodów – 178 tys. zł

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki ML SYSTEM S.A. Na dzień 30.09.2018r. saldo niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 311 tys. zł.

Nota 2. Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2018 - 30.09.2018	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	1 055	0	0	23	1 078
- zwiększenia wynikające z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	1 055	0	0	0	1 055
- nabycie	0	0	0	23	23
b) Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- przekazanie w aport	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 680	0	0	2 154	7 834
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	1 029	1 029
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	168	168
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	1 197	1 197
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	1 197	1 197
Bilans zamknięcia (wartość netto)	5 680	0	0	957	6 637

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 3. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2018 - 30.09.2018	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 924	20 419	67 691	1 415	7 538	100 987
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	577	10 891	587	4 747	16 802
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	20 419	67 691	1 415	7 538	100 987
a) Zwiększenia	0	7	8 961	178	554	9 700
- nabycia	0	7	8 961	178	554	9 700
b) Zmniejszenia	0	0	0	-43	0	-43
- sprzedaż	0	0	0	-43	0	-43
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	3 924	20 426	76 652	1 550	8 092	110 644
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	577	10 891	587	4 747	16 802
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	313	3 973	149	1 046	5 481
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	-25	0	-25
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	890	14 864	711	5 793	22 258
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	890	14 864	711	5 793	22 258
Bilans zamknięcia (wartość netto)	3 924	19 536	61 788	839	2 299	88 386

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	13 354	47 566	1 621	7 462	72 209
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	252	6 997	811	2 922	10 982
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	13 354	47 566	1 621	7 462	72 209
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	20 419	67 691	1 415	7 538	100 987
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	252	6 997	811	2 922	10 982
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	577	10 891	587	4 747	16 802
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	577	10 891	587	4 747	16 802
Bilans zamknięcia (wartość netto)	3 924	19 842	56 800	828	2 791	84 185

Nota 4. Kredyty i pożyczki

Kredyty według stanu na dzień 30.09.2018 r.

Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania (kredytu)	Wartość kredytu wg umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Kredyty krótkoterminowe	Kredyty długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	2 137	712	712	0	WIBOR 1M + 1,4 p.p. (marża podwyższona 1,9 p.p.)	30.06.2019	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 3 206 160,00 zł (docelowo na miejscu nie gorszym niż IV) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na nabywanych środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, - weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, - pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	10 832	8 245	1 331	6 914	WIBOR 1M + 1,6 p.p. (marża podwyższona 2,1 p.p.)	31.03.2026	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 16 247 740,00 zł (docelowo na miejscu I) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych: suszarka tunelowa o wartości bilansowej 1 551 200 zł na dzień 31.03.2016 r. oraz laser o wartości bilansowej 4 112 500 zł na dzień 31.03.2016 (docelowo na I miejscu)) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego w trybie art. 777 kpc - pełnomocnictwo do rachunków bankowych kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt inwestycyjny	1 000	908	108	800	WIBOR 3M + 2,5 p-p.	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	8 312	8 312	0	WIBOR 3M + 2,2 p-p.	31.12.2018	<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 790-250P×2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015, c) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015, d) napelniarka 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 łączenia ogni w łańcuchy stringów

									<p>fotowoltaicznych składająca się z: -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.);</p>
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	3 717	2 390	1 062	1 328	WIBOR 3M + 2,5 p-p.	31.12.2020	<p>1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC 3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank 4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy 5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej</p>	
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	7 300	1 801	1 801	0	WIBOR 3M + 2,5 p-p.	15.01.2019	<p>1) Przelew wierzytelności z umowy zawartej z Gminą Miasta Rzeszowa nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r., przedmiotem której jest zaprojektowanie i wybudowanie zadania pn.: „Budowa Dworca Lokalnego” (miejsce wykonywania zamówienia - jednostka budżetowa: Zarząd Transportu Miejskiego w Rzeszowie) polegającego na przebudowie placu manewrowego z budową pawilonu dla obsługi podróżnych na Dworcu Lokalnym w Rzeszowie, do wysokości wierzytelności należnych ML System S.A. z tytułu realizacji przedmiotu umowy. Wysokość cesji do wartości netto kwoty należnego wynagrodzenia ML System S.A. 2) Cesja z polisy ubezpieczenia mienia ruchomego objętego zastawem od wszystkich ryzyk. Suma ubezpieczenia środków trwałych wg wartości odtworzeniowej 10 620 000 zł. 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.</p>	

							<p>777 § 1 pkt. 5 KPC, ustanowione w imieniu Kredytobiorcy do wysokości 200% wartości kredytu, przy czym PBS Bank będzie mógł nadać klauzulę wykonalności w terminie do 3 lat od ustalonej w umowie daty spłaty kredytu.</p> <p>4) Pełnomocnictwo do rachunku spółki ML System SA przeznaczonego do wpływów środków pieniężnych z wynagrodzenia kredytowanego kontraktu, na prawach na których zostanie ustanowiony zastaw finansowy.</p> <p>5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w PBS Bank.</p> <p>6) Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>7) Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku spółki ML System S.A. w PBS Bank, na który następować będą wpływy z tytułu kredytowanego kontraktu objętego cesją wierzytelności do umowy nr ZTM.232.3.61.2017 z dnia 11-08-2017r.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy ustanowiony na 1-wszym miejscu na linii do obróbki szkła 4.6 o nr inwentarzowym 22/11/2015r/SSE/4.6. Aktualna wartość linii wg polisy ubezpieczeniowej wynosi 10 620 000,00 zł. Zabezpiecza także pożyczkę pieniężną na działalność gospodarczą udzieloną umową przez PBS Bank nr UK/00572/0012/KPP/2017 z dnia 18-07-2017 r.</p>
							<p>- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w banku;</p> <p>- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Edytę Stanek i Dawida Cycoń</p> <p>- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego;</p> <p>- zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących maszynach: sitodrukarka precyzyjna, sitodrukarka precyzyjna, automatyczny system odprowadzania zużytego powietrza</p> <p>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w środków trwałych na łączną sumę ubezpieczenia nie niższą niż 3</p>
Alior Bank SA	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	2 145	2 145	0	WIBOR 3M + 2,5 p.p. (marża podwyższona 3,75 p.p.) 28.02.2017	

									396 030 zł w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych
									1. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku. 2. Gwarancja spłaty Kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego 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 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. 5. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową. 6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Banku na środkach trwałych w tym: a) Drukarka Int Jet (1 szt.) b) Piec do suszenia i odprowadzania lepiszcza (1 szt.) c) Autonomiczny system odprowadzania zużytego powietrza i 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.
Alior Bank SA	kredyt inwestycyjny	1 500	1 167	500	667	WIBOR 3M + 3,2 p.p.	05.01.2021		
Bank Spółdzielczy w Niechobrzu	kredyt inwestycyjny	4 300	4 300	4 300	0	Stopa redyskonta weksli + 1,90 p.p.	31.01.2019		zastaw rejestrowy na laserze do cięcia i wiercenia otworów nabywanym częściowo ze środków z kredytu na rzecz Banku Spółdzielczego w Niechobrzu, Banku Spółdzielczego w Kamieniu, Banku Spółdzielczego w Wielopolu Skrzyńskim, cesja z praw z polisy z ww. maszyny cesja wierzytelności

								z umowy nr ZP.272.41.2018 z Gminą Miasto Rzeszów 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	781	0	781	9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p.	31.12.2020	brak
Edyta Stanek	pożyczka	985	1 099	0	1 099	9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p.	31.12.2020	brak
Korekta zobowiązań z tyt. dyskonta			42	41	1			
Korekta odsetek			-41	0	-41			
Razem		31 861	20 312		11 549			

Kredyty według stanu na dzień 31.12.2017 r.

Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania (kredytu)	Wartość kredytu wg umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Kredyty krótkoterminowe	Kredyty długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Polska Kasa Opieki SA	kredyt inwestycyjny	2 137	1 251	895	356	WIBOR 1M + 1,4 p.p. (marża podwyższona 1,9 p.p.)	30.06.2019	- hipoteka umowna do kwoty 3 206 160,00 zł (docelowo na miejscu nie gorszym niż IV) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - 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	7 713	WIBOR 1M + 1,6 p.p. (marża podwyższona 2,1 p.p.)	31.03.2026	- hipoteka umowna do kwoty 16 247 740,00 zł (docelowo na miejscu I) na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy zlokalizowanej w Zaczerniu (KW RZ1Z/00193279/1) wraz z roszczeniem o przeniesienie wpisu na zwolnione wcześniejsze miejsce i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynków, - 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	108	875	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	13.09.2027	<p>- weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa;</p> <p>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego Banku BPS SA Oddział w Rzeszowie,</p> <p>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,</p> <p>- hipoteka umowna do kwoty 1.700.000,00 zł ustanowiona na niezabudowanej działce gruntowej nr 1/34, zlokalizowanej w miejscowości Zaczernie, gmina Trzebownisko, powiat rzeszowski, województwo podkarpackie, która zostanie wyodrębniona do nowej Księgi Wieczystej z Księgi Wieczystej nr R212/00004617/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie VII Ksiąg Wieczystych.</p>
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	8 360	6 373	6 373	0	WIBOR 3M + 2,2 p.p.	31.12.2018	<p>- weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa;</p> <p>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku BPS S.A. Oddział w Rzeszowie,</p> <p>- gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 41,86% kwoty udzielonego kredytu, tj. maksymalnie do kwoty 3.499.496,00 zł; okres obowiązywania gwarancji: wydłużony o 3 miesiące od upływu okresu kredytowania, tj. do 31.03.2019 r.,</p> <p>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,</p> <p>- zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj.:</p> <p>a) piec do spiekania, typ PK-VS 790-250Px2, nr seryjny 108/1/2015, rok produkcji 2015,</p> <p>b) piec do Fusingu, typ PK-VS 790-250P×2, nr seryjny 108/2/2015, rok produkcji 2015,</p> <p>c) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 01/15, rok produkcji 2015,</p> <p>d) napelniarka wraz z robotem, typ ASF-1800, nr seryjny 02/15, rok produkcji 2015,</p> <p>e) tester ogniw PV, nr seryjny 20140804, rok produkcji 2014,</p> <p>f) linia do łączenia ogniw w łańcuchy stringów</p>

									<p>fotowoltaicznych składająca się z:</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	pożyczka pieniężna na działalność gospodarczą	3 717	3 186	1 062	2 124	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	31.12.2020	<ul style="list-style-type: none"> 1) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia zastawionego mienia ruchomego od wszystkich ryzyk 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC 3) pełnomocnictwo do rachunku RB prowadzonego w PBS Bank 4) weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkodawcy 5) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej docelowo ustanowiony na I miejscu na linii obróbki szkła 4,6 o nr inwentarzowym 22/11/2015/SE/4.6, wartość odtworzeniowa 10 620 000 zł wg polisy ubezpieczeniowej 	
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt inwestycyjny	7 300	6 900	0	6 900	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	15.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> 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. 2) Cesja z polisy ubezpieczenia mienia ruchomego objętego zastawem od wszystkich ryzyk. Suma ubezpieczenia środków trwałych wg wartości 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;

- zastaw rejestrowy na rzecz Banku na następujących maszynach: sitodrukarka precyzyjna, sitodrukarka precyzyjna, automatyczny system odprowadzania zużytego powietrza

Alior Bank SA	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	1 818	1 818	0	WIBOR 3M + 2,5 p.p. (marża podwyższona 3,75 p.p.)	12.04.2018
---------------	----------------------------	-------	-------	-------	---	---	------------

								- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w środków trwałych na łączną sumę ubezpieczenia nie niższą niż 3 553 479,00 zł w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych
Bank Spółdzielczy w Lubeni	kredyt inwestycyjny	3 107	2 054	2 054	0	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	30.06.2018	1) weksel własny in blanco z klauzulą „na zlecenie” wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2) zastaw rejestrowy na zautomatyzowanej linii lutowniczej z robotem podawczym, marka Stringer IT1800, rok produkcji 2015, numer seryjny A00108387, typ F14ST3062 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania, 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, 4) zastaw rejestrowy na zakupywanym urządzeniu, tj. coldroom wraz z ploterem wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej odnawialnej w całym okresie kredytowania, 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym na rzecz Kredytobiorcy przez BS w Lubeni I Oddział w Rzeszowie.
Dawid Cycoń	pożyczka	350	376	0	376	9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p.	31.12.2020	brak
Dawid Cycoń	pożyczka	250	268	0	268	9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p.	31.12.2020	brak
Dawid Cycoń	pożyczka	100	107	0	107	9%, zmienione aneksem na WIBOR 3M + 4 p.p.	31.12.2020	Brak

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

Nota 5. Otrzymane dotacje

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I DOTACJE	30.09.2018	31.12.2017
1. DOTACJE - finansowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Stan na koniec okresu	45 809	39 049
- długoterminowe	42 376	35 999
- krótkoterminowe	3 433	3 050
2. DOTACJE - WNiP		
Stan na koniec okresu	615	678
- długoterminowe	517	531
- krótkoterminowe	98	147
3. DOTACJE - B+R		
Stan na koniec okresu	997	1 041
- długoterminowe	961	274
- krótkoterminowe	36	767
4. Przychody przyszłych okresów		
Stan na koniec okresu	95	95
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	95	95
Razem rozliczenia międzyokresowe i dotacje	47 516	40 863
- długoterminowe	43 854	36 804
- krótkoterminowe	3 662	4 059
Ujęte w rachunku zysków i strat	4 117	7 625
- z rozliczenia proporcjonalnego do amortyzacji	1 767	2 612
- nakłady finansowane dotacją	2 350	5 013

Nota 6. Pozycje pozabilansowe

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	30.09.2018	31.12.2017
Stan na koniec okresu	958	632
Pozostałe podmioty	958	632
z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	958	632
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.09.2018	31.12.2017
Stan na koniec okresu	221 922	177 062
Pozostałe podmioty	221 922	177 062
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	19 101	9 149
inne (wekslowe)	202 821	167 913

Nota 7. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	w sztukach	
	30.09.2018	31.12.2017
Akcje zwykłe o wartości 10,00 PLN za sztukę	0	0
Akcje zwykłe o wartości 1,00 PLN za sztukę	5 650 000	4 368 132

Zysk przypadający na jedną akcję

PODSTAWOWY	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Zysk/strata netto	4 218	2 182
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	4 872	413
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję	0,87	5,28

ROZWODNIONY	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Zysk/strata netto	4 218	2 182
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	4 872	413
Korekty z tytułu:		
- warranty subskrypcyjne	166	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb zysku na jedną akcję (w tys.)	5 038	413
Rozwodniony zysk/strata na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,84	5,28

KAPITAŁ PODSTAWOWY - akcjonariusze

Stan na: 30.09.2018

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

Stan na: 31.12.2017

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

Nota 8. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2018	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 – zyski zatrzymane	25 512	19 446
5. Kapitał z emisji akcji	35 982	4 649
Kapitał zapasowy, razem	61 494	24 095

Nota 9. Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	30.09.2018	31.12.2017
Opcje na akcje (wycena programu motywacyjnego)	587	0
Kapitał rezerwowy, razem	587	0

Nota 10. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług	84 269	97,3%	23 056	89,8%
- od jednostek powiązanych	20	0,0%	208	0,8%
- krajowe	20	0,0%	208	0,8%
-zagraniczne	0	0,0%	0	0,0%
- od pozostałych jednostek	84 249	97,3%	22 848	89,0%
- krajowe	83 185	96,1%	22 741	88,6%
-zagraniczne	1 064	1,2%	107	0,4%
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 332	2,7%	2 606	10,2%
- od jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%
- krajowe	0	0,0%	0	0,0%
-zagraniczne	0	0,0%	0	0,0%
- od pozostałych jednostek	2 332	2,7%	2 606	10,2%
- krajowe	1 719	2,0%	2 595	10,1%
-zagraniczne	613	0,7%	11	0,0%
Przychody ze sprzedaży, razem	86 601	100,0%	25 662	100,0%
- od jednostek powiązanych	20	0,0%	208	0,8%
- od pozostałych jednostek	86 581	100,0%	25 454	99,2%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa)	84 269	97,3%	23 056	89,9%
- sprzedaż produkcji przemysłowej **	8 796	10,2%	7 797	30,4%
- sprzedaż półfabrykatów **	0	0,0%	0	0,0%
- sprzedaż usług kontraktów *	74 399	85,9%	14 886	58,0%
- sprzedaż usług pozostałych **	874	1,0%	69	0,3%
- sprzedaż usług badawczych **	200	0,2%	304	1,2%
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) **	2 332	2,7%	2 606	10,1%
Przychody ze sprzedaży, razem	86 601	100,0%	25 662	100,0%

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży Spółki 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 11. Koszty operacyjne i pozostałe

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ORAZ POZOSTAŁEJ	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Amortyzacja	5 649	3 989
Zużycie materiałów i energii	38 058	6 248
Usługi obce	31 298	7 277
Podatki i opłaty	242	125
Wynagrodzenia	4 910	3 328
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	912	690
Pozostałe koszty rodzajowe	756	390
Koszty projektów B+R	3 570	3 921
Łączne koszty działalności operacyjnej oraz pozostałej	85 395	25 984

Nota 12. Segmenty operacyjne

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Okres zakończony 30.09.2018				
	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	12 645	77 082	2 594	613	92 934
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	12 645	73 646	200	255	86 746
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	17	17
Przychody z dotacji	0	3 436	2 394	341	6 171
Koszty segmentu, w tym:	10 364	71 393	4 611	2 348	88 716
Koszty z tytułu odsetek	0	243	0	973	1216
Amortyzacja	0	4 124	823	702	5 649
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	0	0	0	3	3
Wynik segmentu	2 281	5 689	-2 017	-1 735	4 218
Wynik finansowy netto	2 281	5 689	-2 017	-1 735	4 218
Środki trwałe	0	82 082	1 219	5 086	88 387
Aktywa obrotowe segmentu	3	67 352	0	16 797	84 152
Aktywa ogółem	3	157 387	1 219	29 030	187 639
Rozliczenia międzyokresowe	0	44 960	1 573	983	47 516
Kredyty i pożyczki	0	6 372	0	25 488	31 860
Zobowiązania ogółem	0	79 876	1 573	33 122	114 571
Nakłady na aktywa trwałe	0	9 408	985	363	10 756

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW	Okres zakończony 30.09.2017				
	Kontrakty	Fotowoltaika	B+R	Nie przypisane	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	3 316	24 599	2 608	275	30 798
Przychody ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów	3 316	23 027	304	210	26 857
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	4	4
Przychody z dotacji	0	1 572	2 304	61	3 937
Koszty segmentu, w tym:	3 066	20 377	4 398	775	28 616
Koszty z tytułu odsetek	0	160	0	638	798
Amortyzacja	0	2 638	1004	347	3 989
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	0	0	0	2	2
Wynik segmentu	250	4 222	-1 790	-500	2 182
Wynik finansowy netto	250	4 222	-1 790	-500	2 182
Środki trwałe	0	78 036	2 320	5 653	86 009
Aktywa obrotowe segmentu	22	13 896	0	6 599	20 517
Aktywa ogółem	22	91 932	2 320	18 487	112 761
Rozliczenia międzyokresowe	0	38 674	1	371	39 046
Kredyty i pożyczki	0	6 356	0	25 424	31 780
Zobowiązania ogółem	0	55 382	1	27 793	83 176
Nakłady na aktywa trwałe	0	27 222	0	2261	29 483

Nota 13. Przeciętne zatrudnienie

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Kobiety	26,69	25,05
Mężczyźni	96,13	70,88
Ogółem etaty	122,82	95,93

Nota 14. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
a) sprzedaż netto do:	9 266	15 786
j. zależnej	20	208
kluczowego personelu kierowniczego	12	18
istotnych odbiorców	9 234	15 560
b) należności od:	3 771	1 447
j. zależnej	2	277
kluczowego personelu kierowniczego	1	48
istotnych odbiorców	3 768	1 122
c) odpisy na należności od:	0	0
d) zakupy netto od:	7 416	4 471
j. zależnej	342	86
pozostałych podmiotów powiązanych	876	0
istotnych dostawców	6 198	4 385
e) zobowiązania* do:	1 073	251
j. zależnej	52	106
kluczowego personelu kierowniczego	77	0
istotnych dostawców	944	145

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę **na dzień przekazania niniejszego raportu:**

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

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

Nazwa jednostki/strony	Strona powiązana	Ogólna liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (ich udział %)
Dawid Cycoń	Prezes Zarządu ML System S.A.	2 000 000	47,11%
Anna Warzybok	W-ce Prezes RN ML System S.A.	0	0,00%
Edyta Stanek	Prezes RN ML System S.A.	2 000 000	47,11%
Piotr Solorz	Członek RN ML System S.A.	0	0,00%
Wojciech Armuła	Członek RN ML System S.A.	0	0,00%
Piotr Charzewski	Członek RN ML System S.A.	0	0,00%
Aneta Cwynar	Członek RN ML System S.A.	0	0,00%

Nota 15. Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

Stan na 30.09.2018

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	1 880	WIBOR 3M + 4 p.p.	do 31.12.2020	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.

Stan na 31.12.2017

Podmiot udzielający	Podmiot otrzymujący	Rodzaj zobowiązania	Kwota pożyczki według umowy	Waluta	Kwota pożyczki do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
akcjonariusze	ML System	pożyczka	1 685	PLN	1 808	WIBOR 3M + 4 p.p.	do 31.12.2020	brak
akcjonariusze	ML System	pożyczka	750	PLN	805	WIBOR 3M + 4 p.p.	30.06.2018	brak

Nota 16. Świadczenia pracownicze dla Zarządu i Rady Nadzorczej i innego kluczowego personelu kierowniczego

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	802	794
- wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji	386	213
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	338	580
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	79	0
Razem	881	794

Nota 17. Wpływy z emisji akcji

Wpływy z tytułu emisji akcji	01.01.2018 - 30.09.2018
Akcje w wartości nominalnej (1zł/szt)	1 282
Nadwyżka nad wartością nominalną (26 zł/szt)	33 329
Koszty emisji	-1 996
Razem	32 615

III. Pozostałe informacje

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

Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	499	3 408
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	22	19
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	337	203
Pozostałe rezerwy	140	3 186
a) Zwiększenia	1 140	304
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6	3
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7	161
Pozostałe rezerwy	1 127	140
b) Zmniejszenia	119	3 213
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
w tym wykorzystanie	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	116	27
w tym wykorzystanie	0	0
Pozostałe rezerwy	3	3 186
w tym wykorzystanie	3	3 186
Stan na koniec okresu	1 520	499
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	28	22
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	228	337
Pozostałe rezerwy	1 264	140

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	01.01.2018 - 30.09.2018	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	15	0
f) należności pozostałe	0	0
g) udzielone pożyczki	0	0
h) zapasy	77	77
Odpisy aktualizujące wartość aktywów razem	92	77

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2018 - 30.09.2018	Wartości niematerialne i prawne	Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości inwestycyjne	Pozostałe aktywa finansowe	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	0	0	77	77
Zwiększenia w tym z tytułu:	0	0	0	0	15	0	0	0	15
- wątpliwa ściągальność	0	0	0	0	15	0	0	0	15
Zmniejszenia w tym z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość odpisu na 30.09.2018	0	0	0	0	15	0	0	77	92

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW 01.01.2017 - 31.12.2017	Wartości niematerialne i prawne	Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości inwestycyjne	Pozostałe aktywa finansowe	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	0	0
Zwiększenia w tym z tytułu:	0	0	0	0	67	0	0	77	144
- wątpliwa ściągальność	0	0	0	0	67	0	0	0	67
- zalegania i malej rotacji	0	0	0	0	0	0	0	77	77
Zmniejszenia w tym z tytułu:	0	0	0	0	67	0	0	0	67
- zapłata	0	0	0	0	67	0	0	0	67
Wartość odpisu na 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0	77	77

2. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR

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

EUR	01.01 - 30.09.20178	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 31.12.2017
	kurs	kurs	kurs
kurs średni	4,2535	4,2566	4,2447
kurs z dnia bilansowego	4,2714	4,3091	4,1709
kurs najniższy	4,1423	4,1737	4,1709
kurs najwyższy	4,3978	4,4157	4,4157

3. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres obrotowy:			
	9 mies. 2018	9 mies. 2017	9 mies. 2018	9 mies. 2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	86 601	25 662	20 357	6 029
Zysk brutto ze sprzedaży	11 050	8 514	2 597	2 000
Zysk operacyjny	5 415	2 964	1 273	696
Zysk/strata przed opodatkowaniem	4 218	2 182	992	513
Zysk/strata netto	4 218	2 182	992	513
Całkowite dochody ogółem	4 218	2 182	992	513
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 585	14 606	-3 899	3 431
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 912	-35 929	-3 975	-8 441
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 747	20 485	10 048	4 813
Zmiana bilansowa stanu środków pieniężnych	9 250	-838	2 174	-197
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	413	5 650	413
Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)	4 872	413	4 872	413
Podstawowy zysk/strata na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,87	5,28	0,20	1,24
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,84	5,28	0,20	1,24
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

	Stan na dzień:			
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	187 640	135 523	43 929	32 493
Zobowiązania długoterminowe	56 813	58 080	13 301	13 925
Zobowiązania krótkoterminowe	57 759	41 795	13 522	10 021
Kapitał własny	73 068	35 648	17 106	8 547
Kapitał zakładowy	5 650	4 368	1 323	1 047
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650	4 368	5 650	4 368
Średnia ważona liczba akcji (w tys.szt.)	4 872	4 143	4 872	4 143
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,93	8,16	3,03	1,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,50	8,16	3,39	1,96

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2714
 - w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,2566

4. Informacja dotycząca sezonowości działalności

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

5. Informacje na temat instrumentów finansowych.

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

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

6. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

7. Istotne informacje dotyczące III kwartału 2018 roku

Poniżej przedstawiono wyłącznie istotne zdarzenia dotyczące III kwartału 2018 roku. Informacje za okres pierwszego półrocza 2018 znajdują się na skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki ML System S.A.

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

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

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

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.

8. Zdarzenia po dniu bilansowym

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 cienkowarstwowi konwerter 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.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 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.

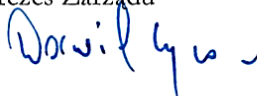
Według naszej najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe ML System S.A. za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ML System S.A. oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółki ML System S.A. za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ML System S.A. w dniu 21 listopada 2018 roku.

W imieniu Zarządu ML System S.A.:

Dawid Cycoń -

Prezes Zarządu



Anna Warzybok -

W-ce Prezes Zarządu



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Szałęga -

Główny księgowy



Zaczernie, dnia 21 listopada 2018 roku