

MODULE TECHNOLOGIES

MODULE TECHNOLOGIES SA
z siedzibą w Bielsku - Białej
Ul. H. Kołłątaja 14/6

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	8
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	8
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
4.2. Wartości niematerialne i prawne.....	8
4.3. Wartość firmy.	9
4.4. Środki trwałe	9
4.5. Środki trwałe w budowie	9
4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne.....	9
4.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe.....	10
4.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	10
4.9. Aktywa finansowe.....	10
4.10. Leasing	11
4.11. Zapasy.....	12
4.12. Należności krótko- i długoterminowe.....	12
4.13. Transakcje w walucie obcej.....	12
4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13
4.15. Rozliczenia międzyokresowe	13
4.16. Kapitał podstawowy	13
4.17. Rezerwy	13
4.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu ..	13
4.19. Ujemna wartość firmy	14
4.20. Koszty finansowania zewnętrznego	14
4.21. Odroczone podatki dochodowe	14
4.22. Pochodne instrumenty finansowe.....	15
4.23. Wbudowane instrumenty pochodne.....	15
4.24. Instrumenty dłużne zamienne na udziały	15
4.25. Uznawanie przychodów	15
4.26. Łączenie się spółek	16
Aktywa	17
Pasywa	19
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy).....	21
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	23
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	25
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	27

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	27
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM	27
4. KOREKTA BŁĘDU	27
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY.....	28
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	29
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	30
8. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE	32
9. INWESTYCJE	33
9.1 Inwestycje długoterminowe	33
9.2 Inwestycje krótkoterminowe	34
9.3 Aktywa finansowe.....	34
10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	35
11. KAPITAŁY	36
12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	37
13. PODZIAŁ ZYSKU.....	41
13.1 Podział zysku za rok poprzedni	41
13.2 Podział zysku za rok bieżący.....	41
14. REZERWY.....	41
15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	42
16. ZOBOWIĄZANIA Krótkoterminowe i DŁUGOTERMINOWE	42
17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	43
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	44
19. SKŁADNIKI BILANSU WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA.....	44
20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI.....	45
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLÓWE.....	46
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	46
23. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE.....	46
24. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH DŁUGOTERMINOWYCH UMÓW BUDOWLANYCH	47
25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY.....	47
26. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ Aktywów TRWAŁYCH	47
27. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO	48
28. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	48
29. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH NADZWYCZAJNYCH LUB WYSTĘPUJĄCYCH INCYDENTALNIE W BIEŻĄCYM ROKU	48

30. PODATEK DOCHODOWY	48
31. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	50
32. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	50
33. PRZYCHODY FINANSOWE	50
34. KOSZTY FINANSOWE	51
35. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	51
36. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
37. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
38. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	52
39. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	52
40. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	53
41. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	53
42. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	53
43. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.	53
44. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	53
45. ODSZCZEPNIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
46. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	53
47. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	54
48. INSTRUMENTY FINANSOWE	54
49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	55

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe Module Technologies SA obejmuje okres od 1 stycznia roku 2018 do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Module Technologies SA została powołana w wyniku przekształcenia spółki LS Tech-Homes spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku – Białej w trybie art. 551-570 i 577-580 KSH, w spółkę LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników tej spółki w sprawie przekształcenia LS Tech-Homes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w LS Tech-Homes Spółka Akcyjna podjętej w dniu 21 stycznia 2011 roku i zaprotokołowanej w protokole sporządzonym przez notariusza Olgę Małachwiej, prowadzącą kancelarię notarialną w Bielsku-Białej pod Nr Rep. 229/2011.

W dniu 9 października 2018 roku zmianie uległa nazwa Spółki z LS Tech-Homes SA na Module Technologies SA.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000378509. Spółce nadano numer statystyczny REGON 241140645. Siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. H. Kołłątają 14/6, 43-300 Bielsko-Biała.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych. PKD nr 2221Z.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku. Zarząd informuje jednak, że w dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zachodzi istotna niepewność powodująca znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wstępny bilans sporządzony przez Zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Module Technologies SA z dnia 31 stycznia 2019 roku podjęło uchwałę nr 7 w sprawie dalszego istnienia spółki i postanowiło wyrazić zgodę na dalsze istnienie spółki Module Technologies SA oraz kontynuowanie jej działalności. Ostatecznie za rok 2018 Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 34,7 mln złotych a bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 wykazał ujemny kapitał własny w wysokości 21,1 mln złotych.

W roku 2018 działalność Spółki skoncentrowana była na dalszej realizacji rozpoczętego w roku 2017 kontraktu budowy akademików w Berlinie. W grudniu 2017 roku podpisano aneks do umowy na kolejne 500 tys. EUR. W kwietniu 2018 roku zostały zamontowane wszystkie z 284 modułów i rozpoczęto prace wykończeniowe – galerie, zamknięcie modułów wspólnym dachem, obszar wspólny. Niestety, z uwagi na obfite opady deszczu w kwietniu 2018 roku, woda przedostała się do wnętrza modułów, moduły zostały zalane. Woda została usunięta, natomiast po dwóch miesiącach okazało się, że woda zalega również w stalowych profilach stanowiących ramę modułów. Dopiero po tym czasie, w momencie wystąpienia upalnej pogody, można było zorientować się że skutki zalania są znacznie większe. Szkada została zgłoszona przez Inwestora do ubezpieczyciela jednak do czasu uzyskania odszkodowania dalsze prace zostały wstrzymane. Dodatkowo, zgodnie z zawartą umową, w momencie wystąpienia szkody Spółka zobowiązana była do zabezpieczenia placu budowy i modułów, a dodatkowe koszty poniesione z tego tytułu w okresie od maja do lipca wyniosły kilkaset tys. PLN. W związku z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów spadła zakładana wcześniej marża na tym kontrakcie. Pomimo wystawienia przez spółkę faktury za III etap dostawy i zmontowania modułów, płatność z tytułu tej faktury w wysokości 1,8 mln EUR została wstrzymana. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego status sprawy z ubezpieczycielem nie jest jeszcze zamknięty.

W raporcie bieżącym 29/2016 z dnia 23 grudnia 2016 roku spółka poinformowała o podpisanej umowie z Ultima Ratio Heerlen GmbH & Co na wybudowanie budynków mieszkalnych. Na bazie tej umowy spółka ma zapewnić kompleksową realizację domów studenckich w Heerlen, Holandia,

w technologii modułowej. Wynagrodzenie za wszelkie dostawy i prace zgodnie z zawartą umową wynosi 22,6 mln EUR brutto (18,8 mln EUR netto). Ostateczny termin otrzymania zezwolenia na budowę w pierwotnych planach to listopad 2018. Zgodnie z par. 11.1 umowy o generalną realizację inwestycji, po uzyskaniu zezwolenia budowlanego oraz sprzedaży całego obiektu na rzecz inwestora finalnego i rozpoczęciu prac ziemnych, spółka otrzyma 25% płatności na poczet ceny z umowy. Niestety, z powodów formalnych, pozwolenie na budowę otrzymane zostało 4 grudnia 2018 roku, natomiast uprawomocnienie się pozwolenia miało miejsce w dniu 1 lutego 2019 roku. Zarząd spodziewa się otrzymania zaliczki w wysokości 20% ceny z umowy w I połowie czerwca 2019 roku.

W 2018 roku działania Zarządu były ukierunkowane na poszukiwanie nowych źródeł przychodu oraz stałe podnoszenie efektywności gospodarowania poprzez usprawnianie organizacji pracy i optymalizację kosztów prowadzenia działalności w odpowiedzi na uwarunkowania rynkowe mające wpływ na wyniki finansowe jak również zabezpieczenie zewnętrznych źródeł finansowania.

Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd Spółki zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniając je w sprawozdaniu:

Z perspektywy dającej się przewidzieć przyszłości dla oceny sytuacji finansowej spółki kluczowe wydają się następujące elementy:

1. Planowane na 2019 rok kontrakty długoterminowe, do których umowy zostały podpisane w roku 2016 (kontrakt na budowę akademików w Heerlen) oraz w 2018 roku (na budowę apart-hotelu w Wiśle) – są obecnie zakończone jeśli chodzi o kwestię projektową. Dla kontraktu w Heerlen pozwolenie na budowę otrzymane zostało 4 grudnia 2018 roku, natomiast uprawomocnienie się pozwolenia miało miejsce w dniu 1 lutego 2019 roku. Dla kontraktu w Wiśle pozwolenie na budowę zostało otrzymane 5 lutego 2019 roku. Wartość kontraktów przeliczona na PLN wynosi odpowiednio 80 mln zł oraz 52 mln zł. Zgodnie z zapisami w umowach, po otrzymaniu pozwoleń Spółka może otrzymać zaliczki odpowiednio w wysokości 20% wartości umowy (3,7 mln EUR dla kontraktu w Heerlen) oraz 5 mln zł dla kontraktu DuoVita w Wiśle. Do dnia podpisania niniejszej umowy Spółka otrzymała 1,4 mln zł brutto zaliczki na pokrycie kosztów realizacji części projektowej kontraktu w Wiśle; środki pieniężne dotyczące zaliczki z kontraktu w Holandii, zgodnie z potwierdzeniem Inwestora mają wpłynąć w I połowie 2019 roku. W związku ze zmianą strategii Spółki i koncentracją na dużych kontraktach, pominięciem działalności budowlano – produkcyjnej realizowanej na mniejszych zleceniach, w rezultacie brak jest od pewnego czasu środków na finansowanie bieżącego funkcjonowania spółki, pokrywania wydatków związanych z obsługą wynagrodzeń oraz zobowiązań publiczno – prawnych. Spółka ma problem z regulowaniem swoich zobowiązań. Zarząd szacuje że wolne środki pieniężne, jakie pozostaną z realizacji każdego z wymienionych powyżej kontraktów to około 15% wpływów. Biorąc pod uwagę wartość kontraktów – holenderskiego oraz DuoVita, wolna kwota przepływów pieniężnych szacowana w okresie do 30 czerwca 2020 roku to 12,5 mln zł. Zostaną one przeznaczone na pokrycie bieżących kosztów stałych spółki (ok. 500 tys. zł miesięcznie) – oraz kosztów obsługi zadłużenia (ok. 400 tys. zł. miesięcznie) – oraz będą stanowić źródło częściowej spłaty obecnego zadłużenia spółki.
2. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym obligacje i pożyczki w kwocie 67,4 mln zł przewyższają aktywa obrotowe Spółki o 50,6 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu pożyczek i obligacji wynosiło 59,0 mln zł. Ze względu na utratę przez Spółkę zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań, upływ terminów spłaty pożyczek oraz zbliżające się terminy wykupu obligacji, Spółka podjęła do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego działania, których konsekwencją było:
 - podjęta w dniu 11 marca 2019 roku uchwała Zarządu w sprawie emisji obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej obligacji nie większej niż 10.000.000,00 zł, podlegających wykupowi po upływie trzech lat od daty emisji. Emisja obligacji imiennych serii H doszła do skutku w liczbie 7.301 obligacji o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 7.301.000,00 zł w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Spółka poinformowała o tych faktach raportami bieżącymi odpowiednio 12/2019 oraz 17/2019. Środki uzyskane z tej emisji zostały przeznaczone na

wykup obligacji serii A. Obligacje serii H są zabezpieczone hipoteką na nieruchomościach Spółki do kwoty 9.491.300,00 zł.

- wykup obligacji serii A w dniu 5 kwietnia 2019 roku w wysokości 77% wyemitowanych obligacji serii A za łączną wartość 5.385 tys. zł, z pozostałą częścią obligacji w liczbie 1.615 szt. w związku z zawartymi porozumieniami z obligatariuszami, na mocy których zmianie uległ termin wykupu tych obligacji. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązanie wobec obligatariuszy obligacji serii A, zgodnie z zawartymi porozumieniami, wynosi 865.000,00 zł.

- podjęta w dniu 25 kwietnia 2019 roku uchwała Zarządu w sprawie emisji obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej obligacji nie większej niż 10.000.000,00 zł, podlegających wykupowi po upływie trzech lat od daty emisji. Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym 18/2019. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie ma jeszcze informacji na temat dojścia do skutku tej emisji.

- wykup obligacji serii B w dniu 27 maja 2019 roku za łączną wartość 2.777 tys. zł. Pozostała część obligacji w liczbie 2.260 szt. zgodnie z zawartymi porozumieniami z Obligatariuszami wykupiona zostanie najpóźniej do dnia 6 września 2019 roku.

- podpisanie w dniu 27 maja 2019 roku porozumienia z EHN SA zmieniającego terminy spłat niezwróconych na dzień podpisania porozumienia pożyczek w wysokości 10.932 tys. zł na 31 marca 2020 roku. Na mocy tego porozumienia EHN SA oraz Module Technologies SA postanowiły wprowadzić odrębnym aktem notarialnym, podpisanym nie później niż w dniu 30 czerwca 2019 roku aneksy do umów pożyczek na mocy których zostaną zmienione terminy płatności i w konsekwencji pożyczki te będą podlegać zwrotowi w terminie do dnia 31 marca 2020 roku. Warunkiem przedłużenia terminów spłat jest zapłata kwoty 500 tys. zł zaległych odsetek do dnia 20 czerwca 2019 roku.

- podpisanie do końca maja 2019 roku porozumienia z PFR Ventures sp. z o.o. na mocy którego zmieniony zostanie termin spłaty kredytu kupieckiego na dzień 30 czerwca 2020 roku.

- podpisanie do połowy czerwca 2019 roku nowej umowy z ZUS pozwalającej Spółce na spłatę zaległych składek w ratach;

- podpisanie w dniu 24 maja 2019 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości w Czechowicach oraz rozpoczęcie działań zmierzających do sprzedaży pozostałego niewykorzystywanego przez Spółkę majątku trwałego;

W 2019 roku planowane jest uzyskanie około 15 mln zł z tytułu sprzedaży majątku dotyczącego zakładu produkcyjnego w Czechowicach oraz Koniecwałdzie (działka 214/26). W marcu 2020 roku planowany jest wpływ kolejnej transzy 10 mln zł z tytułu sprzedaży nieruchomości w zakładzie w Koniecwałdzie działka nr 214/21. Planowana jest również na 2020 rok sprzedaż zakładu w Studzienicach. Z uwagi na zabezpieczenia ustanowione na majątku spółki, zawarte zostaną porozumienia pomiędzy głównymi wierzycielami a spółką w celu umożliwienia sprzedaży majątku. Proces ofertowania i oferowania nieruchomości konkretnemu klientowi jest już rozpoczęty.

3. Spółka przygotowała Prognozę przepływu środków pieniężnych w okresie 30 kwietnia 2019 roku – 30 czerwca 2020 roku. Prognoza ta jest podstawą dalszych prac mających na celu negocjowanie terminów spłat z wierzycielami z tytułu transakcji handlowych, jak również z podmiotami, wobec których Spółka posiada zobowiązania publiczno – prawne.

Główne założenia prognozy przepływów środków pieniężnych to: pokrycie emisji obligacji serii A-G emisją nowych serii w wysokości ok. 60% nominału, spłata pozostałej części zobowiązania z tytułu emisji wpływami z realizowanych kontraktów; założenia wpływów z tytułu zaliczek do kontraktu w Heerlen oraz części zaliczek na koniec prognozowanego okresu dla kontraktów w Hohensaater i Ringstrasse; przedłużenie spłaty kredytu kupieckiego z PFR; zawarcie nowej umowy z ZUS i spłaty zaległości składek w wysokości 60 tys. zł miesięcznie; sprzedaż wierzytelności Drew Invest sp. z o.o. do Sigma Power sp. z o.o. w II kwartale 2019 roku; spłata należności 1,5 mln EUR przez Bastion; przedłużenie terminu spłaty pożyczek z EHN do 31 marca 2020 roku; założenie sprzedaży nieruchomości na kwotę 23,5 mln zł.

W ocenie Zarządu sporządzona prognoza przepływów pieniężnych obejmuje realistyczne założenia dotyczące wolumenów, marż i wyników, jednakże nie wszystkie z nich są kontrolowane przez Spółkę, a ich realizacja będzie uzależniona od sytuacji rynkowej. Przede wszystkim trudne do określenia są wyniki kolejnych emisji obligacji, z których środki pieniężne

przeznaczone mają być na spłatę emisji z datami wykupu przypadającymi na 2019 rok. Zatem w dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zdaniem Zarządu zachodzi istotna niepewność powodująca znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje zagrożenia mogące mieć istotny wpływ na realizację planu finansowego Spółki. Sprawą priorytetową jest utrzymanie płynności finansowej, ciągły nadzór nad zasadnością i celowością wydatków oraz ograniczenie kosztów finansowych.

Zarząd ma przekonanie, iż pomimo znaczącej niepewności kontynuacji działalności wynikającej z ujemnego kapitału własnego i wysokiego poziomu zadłużenia, Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiennym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 - tekst jednolity – dalej „UoR”). W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości. Spółka jest zobowiązana do stosowania Rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami prawnymi, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Za błąd podstawowy spółka uznaje 2% sumy bilansowej.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Prace badawczo - rozwojowe	4 -5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-10 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	5-10 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawka amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które

by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Wartość firmy.

Wartość firmy nie występuje.

4.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 do 100 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 do 20 lat
Środki transportu	2 do 50 lat
Inne środki trwałe	2 do 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500,00 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości .

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych.

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

4.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy spółka nie posiada inwestycji w jednostki zależne, współzależne ani stowarzyszone.

4.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

4.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat .

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczane do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.10. Leasing

Umowa leasingowa to umowa, na podstawie której przyjmuje się do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej, pozostałej działalności operacyjnej.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość środka trwałego wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu operacyjnego i jeżeli transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, jakiegokolwiek zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takiej sytuacji strata podlega odroczeniu w czasie i rozliczeniu proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowany jest natomiast składnik długoterminowych lub krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody ze sprzedaży usług w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od tego, czy leasing stanowi podstawową działalność Spółki czy nie, przychód z tytułu opłat leasingowych stanowi przychód działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej. Środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne stanowiące przedmiot takiego leasingu operacyjnego są ujmowane w bilansie w aktywach trwałych.

Zobowiązania z tytułu leasingu wyceniane są zamortyzowanym kosztem.

4.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena pozostałych zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

4.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności przeterminowane powyżej 1 roku są obejmowane 100% odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

W innych należnościach od jednostek pozostałych prezentowane są należności z tytułu VAT do rozliczenia w następnych miesiącach.

4.13. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe

po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.15. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych i prezentuje w pozycji krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze.

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

4.16. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w aktywach bilansu w pozycji „akcje własne”.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.17. Rezerwy

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

Ze względu na brak regulaminu przyznawania nagród jubileuszowych, rezerwy z tego tytułu nie wystąpiły na dzień bilansowy. Spółka nie tworzy również rezerw na odprawy emerytalne, gdyż nie znajduje to uzasadnienia w długości funkcjonowania firmy.

4.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem

zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.19. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy w sprawozdaniu Spółki nie występuje.

4.20. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.21. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.22. Pochodne instrumenty finansowe

Pozycja nie występuje.

4.23. Wbudowane instrumenty pochodne

Pozycja nie występuje.

4.24. Instrumenty dłużne zamienne na udziały

Pozycja nie występuje.

4.25. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.25.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.25.2. Świadczenie usług

Kontrakty długoterminowe budowlane (w formule design and build) wyceniane są przy zastosowaniu następujących zasad określonych w Art. 34a Ustawy o rachunkowości uszczegółowionych zasadami przyjętymi do stosowania w ramach polityki rachunkowości Spółki:

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

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

Dla kontraktów długoterminowych składających się z kilku etapów, takich jak kontrakty deweloperskie czy też kontrakty typu design and build, które składają się co najmniej z dwóch części, tj. Część 1 obejmująca przygotowanie inwestycji, projektowanie i uzyskanie pozwolenia na budowę oraz Część 2 obejmująca fazę realizacji budowlanej, z uwagi na brak możliwości zastosowania jednolitych jednostek pomiaru dla całego kontraktu przyjęto, iż Część 1 stanowi 20% do 30% wartości całej umowy, a Część 2 stanowi od 70% do 80% wartości całej umowy. W ramach poszczególnych części kontraktu stosuje się w miarę możliwości metodę obmiaru wykonanych prac.

4.25.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.25.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.25.5. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.25.6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

W roku 2018 spółka utworzyła Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

4.26. Łączenie się spółek

Pozycja nie występuje.

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy



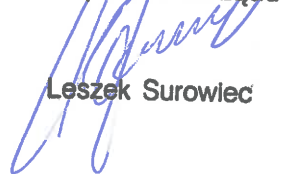
Bożena Gwiazda

Prezes Zarządu



Mirosław Pasieka

Wiceprezes Zarządu



Leszek Surowiec

Członek Zarządu



Daniel Pihan

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

AKTYWA

(w złotych polskich)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku wersja porównywalna	Na dzień 31 grudnia 2017 roku wersja zatwierdzona
A. Aktywa trwałe		51 441 811,13	59 551 548,42	60 193 400,42
I. Wartości niematerialne i prawne	6	976 431,36	1 632 020,99	1 632 020,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		158 440,91	219 736,13	219 736,13
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		817 990,45	1 409 884,86	1 409 884,86
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	2 400,00	2 400,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7,23	47 150 655,77	51 361 668,89	51 361 668,89
1. Środki trwałe	7	46 946 575,77	49 970 322,32	49 970 322,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		4 045 811,91	4 086 715,67	4 086 715,67
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		26 866 041,56	27 975 464,74	27 975 464,74
c) urządzenia techniczne i maszyny		12 545 961,16	13 805 818,52	13 805 818,52
d) środki transportu		2 780 311,67	3 186 599,14	3 186 599,14
e) inne środki trwałe		708 449,47	915 724,25	915 724,25
2. Środki trwałe w budowie	31	4 080,00	1 391 346,57	1 391 346,57
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		200 000,00	-	-
III. Należności długoterminowe		-	214 945,44	214 945,44
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	214 945,44	214 945,44
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	19 800,00	19 800,00	19 800,00
1. Nieruchomości		-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.1	19 800,00	19 800,00	19 800,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		19 800,00	19 800,00	19 800,00
- udziały lub akcje		19 800,00	19 800,00	19 800,00
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	3 294 924,00	6 323 113,10	6 964 965,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	3 294 924,00	6 323 113,10	6 964 965,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
B. Aktywa obrotowe		41 471 874,22	53 075 993,74	53 075 993,74
I. Zapasy	24	2 275 859,00	5 057 738,50	5 057 738,50
1. Materiały		1 170 723,23	1 028 110,60	1 028 110,60
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-
3. Produkty gotowe		101 031,75	61 514,82	61 514,82
4. Towary		46 996,31	962 738,97	962 738,97
5. Zaliczki na dostawy		957 107,71	3 005 374,11	3 005 374,11
II. Należności krótkoterminowe	14	14 605 727,50	25 282 095,20	25 282 095,20
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-	-
	- do 12 miesięcy		-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	b) inne		-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-	-
	- do 12 miesięcy		-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	b) inne		-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek		14 605 727,50	25 282 095,20	25 282 095,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		10 342 439,25	21 448 338,45	21 448 338,45
	- do 12 miesięcy		10 342 439,25	21 448 338,45	21 448 338,45
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		614 985,91	660 534,51	660 534,51
	c) inne		3 648 318,54	3 173 222,24	3 173 222,24
	d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe		27 944,43	2 676 146,10	2 676 146,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		27 944,43	2 676 146,10	2 676 146,10
	a) w jednostkach powiązanych	8.2,8.3	-	-	-
	- udziały lub akcje		-	-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-	-
	- udzielone pożyczki		-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	8.2,8.3	-	-	-
	- udziały lub akcje		-	-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-	-
	- udzielone pożyczki		-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32	27 944,43	2 676 146,10	2 676 146,10
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		27 944,43	2 676 146,10	2 676 146,10
	- inne środki pieniężne		-	-	-
	- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	24 562 343,29	20 060 013,94	20 060 013,94
	w tym aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych – należności niezafakturowane		23 312 232,64	19 641 921,56	19 641 921,56
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne		-	-	-
Aktywa razem			92 913 685,35	112 627 542,16	113 269 394,16

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

PASYWA

(w złotych polskich)			Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku wersja porównywalna	Na dzień 31 grudnia 2017 roku wersja zatwierdzona
A.	Kapitał (fundusz) własny		-21 101 651,08	3 138 107,90	6 913 755,66
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10	27 912 347,00	17 430 643,00	17 430 643,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		12 815 413,66	12 815 413,66	12 815 413,66
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-	-
V.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-27 107 948,76	-24 381 724,16	-24 381 724,16
VI.	Zysk/ (strata) netto	12	-34 721 462,98	-2 726 224,60	1 049 423,16
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		114 015 336,43	109 489 434,26	106 355 638,50
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	11 196 874,55	3 973 888,10	3 973 888,10
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	5 074 741,00	3 731 965,10	3 731 965,10
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		206 326,82	241 923,00	241 923,00
	- długoterminowa		-	-	-
	- krótkoterminowa		206 326,82	241 923,00	241 923,00
3.	Pozostałe rezerwy		5 915 806,73	-	-
	- długoterminowe		-	-	-
	- krótkoterminowe		5 915 806,73	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	3 496 681,56	33 761 794,83	33 761 794,83
1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		3 496 681,56	33 761 794,83	33 761 794,83
	a) kredyty i pożyczki	11	-	9 800 000,00	9 800 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 914 326,62	23 737 804,88	23 737 804,88
	c) inne zobowiązania finansowe		582 354,94	223 989,95	223 989,95
	d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
	e) inne		-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		67 486 869,99	23 663 530,83	23 663 530,83
1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
	- do 12 miesięcy		-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	b) inne		-	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
	- do 12 miesięcy		-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	b) inne		-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		67 411 056,74	23 663 530,83	23 663 530,83
	a) kredyty i pożyczki	11	30 861 449,06	14 800 036,00	14 800 036,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		24 648 557,75	364 245,27	364 245,27
	c) inne zobowiązania finansowe	11	129 704,79	52 462,51	52 462,51
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		9 124 767,94	7 482 065,61	7 482 065,61
	- do 12 miesięcy		9 124 767,94	7 482 065,61	7 482 065,61
	- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 613 780,76	544 947,44	544 947,44
	h) z tytułu wynagrodzeń	366 959,01	370 537,98	370 537,98
	i) inne	665 837,43	49 236,02	49 236,02
4.	Fundusze specjalne	16 75 813,25		-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17 31 834 910,33	48 090 220,50	44 956 424,74
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych – bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 945 170,60	25 723 826,14	22 590 030,38
3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	19 889 739,73	22 366 394,36	22 366 394,36
	- długoterminowe	17 848 504,74	20 035 421,01	20 035 421,01
	- krótkoterminowe	2 041 234,99	2 330 973,35	2 330 973,35
Pasywa razem		92 913 685,35	112 627 542,16	113 269 394,16

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy


Bożena Gwiazda

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu


Mirosław Pasięka

Wiceprezes Zarządu


Leszek Surowiec

Członek Zarządu


Daniel Pihan

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

(w złotych polskich)				
	Nota	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku wersja porównywalna	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku wersja zatwierdzona
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	31 624 868,59	33 221 957,28	36 355 753,04
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 714 278,05	53 523 765,58	53 523 765,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		12 432 953,12	-25 938 394,66	-22 804 598,90
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		8 166,90	2 711,30	2 711,30
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		6 469 470,52	5 633 875,06	5 633 875,06
		-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		56 268 396,95	34 398 126,05	34 398 126,05
I. Amortyzacja		-4 586 482,10	-1 501 040,69	-1 501 040,69
II. Zużycie materiałów i energii		-4 369 919,47	-2 815 156,35	-2 815 156,35
III. Usługi obce		-32 959 232,33	-18 822 319,83	-18 822 319,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-285 172,08	-275 821,89	-275 821,89
- podatek akcyzowy		-	-	-
V. Wynagrodzenia		-5 318 161,10	-3 793 647,72	-3 793 647,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		-1 301 116,30	-856 091,29	-856 091,29
- emerytalne		-480 436,02	-498 863,91	-498 863,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-634 091,86	-562 420,21	-562 420,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-6 814 221,71	-5 771 628,07	-5 771 628,07
		-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		24 643 528,36	-1 176 168,77	1 957 626,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	3 201 678,06	663 335,32	663 335,32
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-
II. Dotacje		2 194 831,68	647 563,76	647 563,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne		1 006 846,38	15 711,56	15 711,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	-3 190 727,54	-875 316,45	-875 316,45
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-3 128,67	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-2 187 627,73	-847 860,25	-847 860,25
III. Inne koszty operacyjne		-999 971,14	-27 456,20	-27 456,20
		-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		24 632 577,84	-1 388 149,90	1 745 645,86
G. Przychody finansowe	29	144 691,66	7 934,38	7 934,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
II. Odsetki, w tym:		15 244,76	7 934,38	7 934,38
- od jednostek powiązanych		-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-	-
V. Inne		129 446,90	-	-
H. Koszty finansowe	30	-5 862 611,80	-3 937 157,08	-3 937 157,08
I. Odsetki, w tym:		-4 990 020,05	-3 114 111,85	-3 114 111,85
- dla jednostek powiązanych		-	-	-

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-3 802,20	-38 216,47	-38 216,47
IV. Inne	-868 789,55	-784 828,76	-784 828,76
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	30 350 497,98	-5 317 372,60	-2 183 576,84
J. Podatek dochodowy	26 -4 370 965,00	2 591 148,00	3 233 000,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	34 721 462,98	-2 726 224,60	1 049 423,16

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy


Bożena Gwiazda

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

 
Mirosław Pasieka Leszek Surowiec

Członek Zarządu


Daniel Pihan

Podpis kierownika jednostki

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w złotych polskich)			
Nota	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku wersja porównywalna	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku wersja zatwierdzona
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 913 755,66	5 286 669,94	5 286 669,94
- zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-3 775 647,76	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 138 107,90	5 286 669,94	5 286 669,94
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 17 430 643,00	16 613 821,00	16 613 821,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	10 10 481 704,00	816 822,00	816 822,00
a) zwiększenie (z tytułu)	10 10 481 704,00	816 822,00	816 822,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	10 10 481 704,00	816 822,00	816 822,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	27 27 912 347,00	17 17 430 643,00	17 17 430 643,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 12 815 413,66	12 12 721 175,60	12 12 721 175,60
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	94 94 238,06	94 94 238,06
a) zwiększenie (z tytułu)	-	94 94 238,06	94 94 238,06
- korekta kosztów odniesionych na kapitał zapasowy	-	94 94 238,06	94 94 238,06
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia kosztów dotyczących podniesienia kapitału	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 12 815 413,66	12 12 815 413,66	12 12 815 413,66
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	333 333 397,50	333 333 397,50
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-333 333 397,50	-333 333 397,50
a) zwiększenie (z tytułu)	-	483 483 424,50	483 483 424,50
- objęcie akcji	-	483 483 424,50	483 483 424,50
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-816 816 822,00	-816 816 822,00
- podwyższenie kapitału podstawowego	-	-816 816 822,00	-816 816 822,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	28 28 157 371,92	-24 24 381 724,16	-24 24 381 724,16
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	24 24 381 724,16	-24 24 381 724,16	-24 24 381 724,16
- zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-3 775 647,76	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	28 28 157 371,92	-24 24 381 724,16	-24 24 381 724,16
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

b) zmniejszenie (z tytułu)	1 049 423,16	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	27 107 948,76	-24 381 724,16	-24 381 724,16
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	27 107 948,75	-24 381 724,16	-24 381 724,16
6. Wynik netto	34 721 462,98	-2 726 224,60	1 049 423,16
a) zysk netto	-	-	1 049 423,16
b) strata netto	34 721 462,98	-2 726 224,60	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 101 651,08	3 138 107,90	6 913 755,66
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 101 651,08	3 138 107,90	6 913 755,66

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy


Bożena Gwiazda

Prezes Zarządu


Mirosław Pasieka

Wiceprezes Zarządu


Leszek Surowiec

Członek Zarządu


Daniel Pihan

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych polskich)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12. 2018 roku	Za okres od 01.01.2017 do 31.12. 2017 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto			
		-34 721 462,98	1 049 423,16
II. Korekty razem			
		17 333 658,76	-14 663 953,34
1. Amortyzacja	6,7	4 586 482,10	1 501 040,69
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-3 472,76	-21 222,52
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 237 409,09	3 443 947,85
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		980 395,49	212 384,72
5. Zmiana stanu rezerw	13,26,33	7 222 986,45	3 973 888,10
6. Zmiana stanu zapasów	24	2 781 879,50	-556 338,54
7. Zmiana stanu należności	33	10 507 626,68	-23 303 890,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33	4 749 802,63	4 823 568,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9,17	-17 729 450,42	-4 737 331,52
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-17 387 804,22	-13 614 530,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
		-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		-492 029,20	-1 824 102,62
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-492 029,20	-1 794 102,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-30 000,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-30 000,00
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-30 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-492 029,20	-1 824 102,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy			
		37 939 494,00	33 196 790,60
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		10 481 704,00	483 424,50
2. Kredyty i pożyczki		24 631 287,00	9 685 811,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 826 503,00	23 027 554,40
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		-22 707 862,25	-15 110 334,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-19 019 002,78	-13 039 619,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-120 541,90	-30 716,94
8. Odsetki		-3 568 317,57	-2 039 998,50
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		15 231 631,75	18 086 456,14

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		-2 648 201,67	2 647 823,34
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-2 648 201,67	2 647 823,34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 676 146,10	28 322,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	32	27 944,43	2 676 146,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania		75 813,25	-

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy


Bożena Gwiazda

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu


Mirosław Pasięka

Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu


Leszek Surowiec


Daniel Pihan

Podpis kierownika jednostki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 29 maja 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do 29 maja 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W roku obrotowym 2018 dokonano korekty błędu wynikającego z nieujęcia w budżecie kosztów poniesionych przez Spółkę w roku 2018, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2018 rok przy wycenie kontraktu długoterminowego w Berlinie.

Dokonano również odpisu aktywa na podatek odroczony utworzonego od straty podatkowej, z uwagi na to, iż w roku 2018 spółka powzięła informację o powstaniu zakładu podatkowego w Niemczech, w związku z czym realizacja straty podatkowej wypracowanej w poprzednich okresach nie będzie możliwa.

Wpływ korekt na pozycje bilansu:

Bilans

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wersja zatwierdzona	6 964 965,10
- korekta dotycząca wyceny kontraktu długoterminowego w Berlinie	595 421,00
- korekta dotycząca odpisu na aktywo z tytułu straty podatkowej	(1 237 273,00)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wersja porównywalna po korekcie błędu	6 323 113,10
Wpływ na wynik roku 2017	(641 852,00)
Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych – bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wersja zatwierdzona	22 590 030,38
- korekta dotycząca wyceny kontraktu długoterminowego w Berlinie	3 133 795,76
Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych – bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wersja porównywalna po korekcie błędu	25 723 826,14
Wpływ na wynik roku 2017	(3 133 795,76)
Razem wpływ na wynik	(3 775 647,76)

Wpływ korekt na pozycje rachunku wyników:

Rachunek wyników

Zmiana stanu produktów wersja zatwierdzona	(22 804 598,90)
- korekta dotycząca wyceny kontraktu długoterminowego w Berlinie	(3 133 795,76)
Zmiana stanu produktów wersja porównywalna po korekcie	(25 938 394,66)
Podatek dochodowy wersja zatwierdzona	3 233 000,00
- korekta dotycząca wyceny kontraktu długoterminowego w Berlinie	595 421,00
- korekta dotycząca odpisu na aktywo z tytułu straty podatkowej	(1 237 273,00)
Podatek dochodowy wersja porównywalna po korekcie	2 591 148,00
Wpływ na wynik roku 2017	(3 775 647,76)

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Informacje liczbowe prezentowane w sprawozdaniu za rok 2018 są porównywalne z danymi liczbowymi za rok 2017.

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	1 793 206,20	-	5 785 115,30	6 092,00	7 482 175,24
Zwiększenia, w tym:	-	-	78 080,20	-	102 238,26
Nabycie	-	-	78 080,20	-	102 238,26
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- przyjęcie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-2 400,00	-2 400,00
Inne (przesunięcia)	282 209,40	-	-282 209,40	-	-
Saldo zamknięcia	2 075 415,60	-	5 580 986,10	3 692,00	7 660 093,70
Umorzenie					
Saldo otwarcia	- 1 573 470,07	-	-4 375 230,44	-	-5 948 700,51
Zwiększenia, w tym:	- 70 540,77	-	-244 729,06	-	-315 269,86
Amortyzacja okresu	- 70 540,77	-	-244 729,06	-	-315 269,86
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Inne (przesunięcia)	-272 963,85	-	272 963,85	-	-
Saldo zamknięcia	- 1 916 974,69	-	-4 346 995,65	-	-6 263 970,34
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-3 692,00	-3 692,00
Zwiększenia	-	-	-416 000,00	-	-416 000,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-416 000,00	-3 692,00	-419 692,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia	219 736,13	-	1 409 884,86	2 400,00	1 632 020,99
Saldo zamknięcia	158 440,91	-	817 990,45	-	976 431,36

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	1 707 643,92	-	5 770 839,32	3 692,00	7 482 175,24
Zwiększenia, w tym:	85 562,28	-	14 275,98	2 400,00	102 238,26
Nabycie	85 562,28	-	14 275,98	2 400,00	102 238,26
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 793 206,20	-	5 785 115,30	6 092,00	7 584 413,50
Umorzenie					
Saldo otwarcia	- 1 548 970,65	-	-4 164 197,98	-	-5 713 168,63
Zwiększenia, w tym:	- 24 499,42	-	-211 032,46	-	-235 531,88
Amortyzacja okresu	- 24 499,42	-	-211 032,46	-	-235 531,88
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	- 1 573 470,07	-	-4 375 230,44	-	-5 948 700,51
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-3 692,00	-3 692,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-3 692,00	-3 692,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia	158 673,27	-	1 606 641,34	3 692,00	1 769 006,61
Saldo zamknięcia	219 736,13	-	1 409 884,86	2 400,00	1 632 020,99

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kosztów prac rozwojowych wynosi 4-5 lat.

Wartość firmy w Spółce nie występuje.

W 2018 roku dokonano odpisu aktualizującego wiedzę technologiczną w wysokości 416.000,00 zł.

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)

Wartość początkowa	Prawo		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Grunty	wieczystego użytkowania gruntu					
Saldo otwarcia	-	4 168 523,19	30 547 246,98	17 360 101,51	4 499 645,42	1 693 586,08	58 269 103,18
Zwiększenia, w tym:	-	-	571 602,45	1 168 265,75	233 122,34	210 993,95	2 183 984,49
Nabycie	-	-	571 602,45	1 168 265,75	233 122,34	210 993,95	2 183 984,49
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-390 663,55	-	-	-390 663,55
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Inne - przesunięcia	-	-	-	101 816,26	-	-101 816,26	-
Saldo zamknięcia	-	4 168 523,19	31 118 849,43	18 239 519,97	4 732 767,76	1 802 763,77	60 062 424,12
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-81 807,52	-2 571 782,24	-3 554 282,99	-1 313 046,28	-777 861,83	-8 298 780,86
Zwiększenia, w tym:	-	-40 903,76	-1 122 694,68	-2 130 872,71	-639 409,81	-337 331,31	-4 271 212,27
Amortyzacja okresu	-	-40 903,76	-1 122 694,68	-2 130 872,71	-639 409,81	-337 331,31	-4 271 212,27
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	12 475,73	-	-	12 475,73
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	12 475,73	-	-	12 475,73
Inne - przesunięcia	-	-	-	-20 878,84	-	20 878,84	-
Saldo zamknięcia	-	-122 711,28	-3 694 476,92	-5 693 558,81	-1 952 456,09	-1 094 314,30	-12 557 517,40
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	(558 330,95)	-	-	-	(558 330,95)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	(558 330,95)	-	-	-	(558 330,95)
Wartość netto	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	4 086 715,67	27 975 464,74	13 805 818,52	3 186 599,14	915 724,25	49 970 322,32
Saldo zamknięcia	-	4 045 811,91	26 866 041,56	12 545 961,16	2 780 311,67	708 449,47	46 946 575,77

W 2018 roku dokonano odpisu aktualizującego środki trwałe w zakładzie w Koniecwałdzie 83 w wysokości 558.330,95 zł.

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku							
(w złotych polskich)							
	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość początkowa							
Saldo otwarcia	-	4 168 523,19	30 524 536,64	16 972 601,10	4 499 645,42	1 405 078,16	57 570 084,51
Zwiększenia, w tym:	-	-	22 710,34	387 800,41	-	340 894,47	751 405,22
Nabycie	-	-	22 710,34	387 800,41	-	340 894,47	751 405,22
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-52 386,55	-52 386,55
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-52 386,55	-52 386,55
Saldo zamknięcia	-	4 168 523,19	30 547 246,98	17 360 101,51	4 499 645,42	1 693 586,08	58 269 103,18
Umorzenie							
Saldo otwarcia	-	-40 903,76	-2 305 534,01	-2 969 004,31	-1 073 633,75	-676 676,00	-7 065 751,83
Zwiększenia, w tym:	-	-40 903,76	-266 248,23	-585 278,68	-239 412,53	-133 665,60	-1 265 508,80
Amortyzacja okresu	-	-40 903,76	-266 248,23	-585 278,68	-239 412,53	-133 665,60	-1 265 508,80
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	32 479,77	32 479,77
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	32 479,77	32 479,77
Saldo zamknięcia	-	-81 807,52	-2 571 782,24	-3 554 282,99	-777 561,83	-777 861,83	-8 298 780,86
Odpisy aktualizujące							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto							
Saldo otwarcia	-	4 172 619,43	28 219 002,63	14 003 296,79	3 426 011,67	728 402,16	50 504 332,68
Saldo zamknięcia	-	4 086 715,67	27 975 464,74	13 805 818,52	3 186 599,14	915 724,25	49 970 322,32

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych użytkowała następujące środki trwałe:

Samochód Toyota Avensis – wartość 89 081,00 zł

Samochód Toyota Yaris – wartość 39 461,79 zł

Samochód Peugeot 508 – wartość 103 252,03 zł

Samochód Audi A8 – wartość 244 471,54 zł

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka na podstawie umowy leasingu finansowego użytkowała następujące środki trwałe:

Maszyna do ścinki drzew oraz obróbki drewna – automatyczne centrum do cięcia belek CT800 – wartość 308 741,66 zł.

Moduł trasy rolkowej – wartość 383 686,46 zł

Samochód Toyota RAV_4 Hybrid – wartość 125 918,70zł

Samochód Toyota RAV_4 Premium – wartość 107 203,64zł

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych użytkowała następujące środki trwałe:

Samochód Toyota Avensis – wartość 89 081,00 zł

Samochód Toyota Yaris – wartość 39 461,79 zł

Samochód Peugeot 508 – wartość 103 252,03 zł

Samochód Audi A8 – wartość 244 471,54 zł

Najem samochodu Nissan Murano

Najem samochodu Hyundai i40

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka na podstawie umowy leasingu finansowego użytkowała następujące środki trwałe:

Maszyna do ścinki drzew oraz obróbki drewna – automatyczne centrum do cięcia belek CT800 – wartość 308 741,66 zł.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 1 075 tysięcy złotych.

W Spółce nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku obrotowym Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska. Nakłady takie nie są także planowane na kolejny rok.

8. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku	Stan na koniec roku obrotowego
Powierzchnia (m2)	8 680	-	8 680
Wartość (w tys. Zł)	818	-	818

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. INWESTYCJE

9.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterm. aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterm.	Razem
Saldo otwarcia:	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Wartość brutto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia:	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Wartość brutto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych polskich)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterm. aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterm.	Razem
Saldo otwarcia:	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Wartość brutto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia:	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Wartość brutto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	-	-	-	19 800,00	-	19 800,00

9.2 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	inne krótkoterm. aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterm.	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	38 216,47	-	-	38 216,47
Odpisy aktualizujące	-	-	-38 216,47	-	-	-38 216,47
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 802,20	-	-	3 802,20
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	3 802,20	-	-	3 802,20
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-3 802,20	-	-	-3 802,20
Aktualizacja wartości	-	-	-3 802,20	-	-	-3 802,20
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	42 018,67	-	-	42 018,67
Odpisy aktualizujące	-	-	-42 018,67	-	-	-42 018,67

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych polskich)

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	inne krótkoterm. aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterm.	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	82 269,59	-	-	82 269,59
Wartość brutto	-	-	82 269,59	-	-	82 269,59
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	37 842,74	-	-	37 842,74
Nabycie	-	-	30 000,00	-	-	30 000,00
Aktualizacja wartości	-	-	7 842,74	-	-	7 842,74
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-120 112,33	-	-	-120 112,33
Aktualizacja wartości	-	-	-38 216,47	-	-	-38 216,47
Inne	-	-	-81 895,86	-	-	-81 895,86
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	38 216,47	-	-	38 216,47
Odpisy aktualizujące	-	-	-38 216,47	-	-	-38 216,47

9.3 Aktywa finansowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Udzielone pożyczki	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	38 216,47	38 216,47
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-38 216,47	-38 216,47
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	3 802,20	3 802,20
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	3 802,30	3 802,30
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-3 802,20	-3 802,20
Aktualizacja wartości	-	-	-	-3 802,20	-3 802,20
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	42 018,67	42 018,67
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-42 018,67	-42 018,67

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych polskich)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Udzielone pożyczki	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	82 269,59	82 269,59
Wartość brutto	-	-	-	82 269,59	82 269,59
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	37 842,74	37 842,74
Nabycie	-	-	-	30 000,00	30 000,00
Aktualizacja wartości	-	-	-	7 842,74	7 842,74
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-120 112,33	-120 112,33
Aktualizacja wartości	-	-	-	-38 216,47	-38 216,47
Inne	-	-	-	-81 895,86	-81 895,86
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	38 216,47	38 216,47
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-38 216,47	-38 216,47

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku wersja porównywalna	31 grudnia 2017 roku wersja zatwierdzona
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 294 924,00	6 323 113,10	6 964 965,10
Razem długoterminowe	3 294 924,00	6 323 113,10	6 964 965,10
Należności niezafakturowane – aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych - Holandia	19 641 921,56	19 641 921,56	19 641 921,56
Należności niezafakturowane – aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych - Berlin	3 670 311,08	-	-
Koszty ubezpieczeń	59 570,20	36 830,24	36 830,24
Abonamenty roczne prasy	-	1 660,27	1 660,27
Koszty emisji kapitału – seria K	-	184 999,00	184 999,00
Pozostałe koszty emisji	192 172,50	192 172,50	192 172,50
Najem hali	992 136,00	-	-
Inne (suma pozycji nieistotnych)	6 231,95	2 430,37	2 430,37
Razem krótkoterminowe	24 562 343,29	20 060 013,94	20 060 013,94

11. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 27 912 347,00 złotych i był podzielony na 55 824 694,00 akcji o wartości nominalnej 0,50 złoty każda.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 17 430 643,00 złotych i był podzielony na 34 861 286,00 akcji o wartości nominalnej 0,50 złoty każda.

Akcje wszystkich emisji są nieuprzywilejowane.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2018 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna jednego udziału	Udział w kapitale podstawowym
Akcje serii A	6 000 000,00	0,50	10,75%
Akcje serii B	6 200 000,00	0,50	11,11%
Akcje serii C	3 500 000,00	0,50	6,27%
Akcje serii D	1 000 000,00	0,50	1,79%
Akcje serii E	2 500 000,00	0,50	4,48%
Akcje serii F	1 800 000,00	0,50	3,22%
Akcje serii G	2 000 000,00	0,50	3,58%
Akcje serii H	6 000 000,00	0,50	10,75%
Akcje serii I	4 227 642,00	0,50	7,57%
Akcje serii J	1 633 644,00	0,50	2,93%
Akcje serii K	20 963 408,00	0,50	37,55%
Razem	55 824 694,00	-	100,00%

31 grudnia 2017 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna jednego udziału	Udział w kapitale podstawowym
Akcje serii A	6 000 000,00	0,50	17,21%
Akcje serii B	6 200 000,00	0,50	17,78%
Akcje serii C	3 500 000,00	0,50	10,04%
Akcje serii D	1 000 000,00	0,50	2,87%
Akcje serii E	2 500 000,00	0,50	7,17%
Akcje serii F	1 800 000,00	0,50	5,16%
Akcje serii G	2 000 000,00	0,50	5,74%
Akcje serii H	6 000 000,00	0,50	17,21%
Akcje serii I	4 227 642,00	0,50	12,13%
Akcje serii J	1 633 644,00	0,50	4,69%
Razem	34 861 286,00	-	100,00%

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	129 704,79	52 462,51
Zobowiązania z tytułu pożyczek	30 861 449,06	14 800 036,00
Zobowiązania z tytułu obligacji - nominal, w tym:	24 234 141,49	-
<i>Obligacje seria A</i>	<i>6 814 908,72</i>	-
<i>Obligacje seria B</i>	<i>4 936 437,28</i>	-
<i>Obligacje seria C</i>	<i>3 366 825,12</i>	-
<i>Obligacje seria D</i>	<i>3 230 755,91</i>	-
<i>Obligacje seria E</i>	<i>3 886 058,71</i>	-
<i>Obligacje seria F</i>	<i>1 999 155,75</i>	-
Zobowiązania z tytułu obligacji - odsetki	414 416,26	364 245,27
Razem krótkoterminowe	55 639 711,60	15 2126 743,78
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	582 354,93	223 989,95
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	9 800 000,00
Zobowiązania z tytułu obligacji, w tym:	2 914 326,62	23 737 804,88
<i>Obligacje seria A</i>	-	<i>6 708 338,97</i>
<i>Obligacje seria B</i>	-	<i>4 807 562,77</i>
<i>Obligacje seria C</i>	-	<i>3 316 214,17</i>
<i>Obligacje seria D</i>	-	<i>3 127 699,11</i>
<i>Obligacje seria E</i>	-	<i>3 837 489,86</i>
<i>Obligacje seria F</i>	-	<i>1 940 500,00</i>
<i>Obligacje seria G</i>	<i>2 914 326,62</i>	-
Razem długoterminowe	3 496 681,56	33 761 794,83

Specyfikacja obligacji na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku

Obligacje seria	Data emisji obligacji	Kwota nominalna (zł)	Kwota odsetek na dzień bilansowy	Wpływ wyceny w skorygowanej cenie nabycia na dzień bilansowy	Oprocentowanie roczne	Termin wykupu
A	5 kwietnia 2017	7 000 000	135 015,86	185 091,28	8%	5 kwietnia 2019
B	26 maja 2017	5 037 000	39 744,72	100 562,72	8%	26 maja 2019
C	4 lipca 2017	3 490 000	67 314,82	123 174,88	8%	4 lipca 2019
D	18 sierpnia 2017	3 301 000	31 110,79	70 244,09	8%	18 sierpnia 2019
E	5 października 2017	4 059 000	76 509,09	172 941,29	8%	5 października 2019
F	28 listopada 2017	2 075 000	15 008,82	75 844,25	8%	28 listopada 2019
G	22 stycznia 2018	3 065 000	49 711,99	150 673,38	8%	22 stycznia 2020

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Specyfikacja obligacji na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku

Obligacje seria	Data emisji obligacji	Kwota nominalna (zł)	Kwota odsetek na dzień bilansowy	Wpływ wyceny w skorygowanej cenie nabycia na dzień bilansowy	Oprocentowanie roczne	Termin wykupu
A	5 kwietnia 2017	7 000 000	135 013,70	143 338,97	8%	5 kwietnia 2019
B	26 maja 2017	5 037 000	39 744,00	87 782,77	8%	26 maja 2019
C	4 lipca 2017	3 490 000	67 313,98	50 614,17	8%	4 lipca 2019
D	18 sierpnia 2017	3 301 000	31 110,79	34 759,11	8%	18 sierpnia 2019
E	5 października 2017	4 059 000	76 509,38	26 896,02	8%	5 października 2019
F	28 listopada 2017	2 075 000	14 553,42	5 133,84	8%	28 listopada 2019

Obligacje emitowane są na podstawie Ustawy o obligacjach, w trybie określonym w art. 33 pkt. 2) tej ustawy.

Wycena obligacji w skorygowanej wycenie nabycia została odniesiona w koszty finansowe.

Zabezpieczenia na majątku spółki w związku z emisją obligacji wykazano w nocie nr 20.

Koszty obciążające spółkę z tytułu odsetek od obligacji:

- koszty odsetek naliczone i zapłacone w roku obrotowym – kwota 1 835 127,80 zł

- koszty odsetek naliczone, niezrealizowane z terminem zapłaty do 3 miesięcy od dnia bilansowego – kwota 414 416,26 zł

Razem odsetki od obligacji w roku obrotowym – kwota 2 249 544,06 zł.

Specyfikacja pożyczek na dzień bilansowy:

Data zaciągnięcia pożyczki / Data spłaty	Oprocentowanie	Saldo na dzień bilansowy	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
EHN S.A.			
Poż. 24.11.2016 - 31.12.2018	10,00%	5 831 987,19	5 831 987,19
Poż. 31.08.2015 - 30.09.2017	10,00%	-	1 400 000,00
Poż. 23.12.2015 - 30.06.2018	10,00%	4 400 000,00	4 500 000,00
Poż. 09.08.2018 - 31.10.2018 (10%)	10,00%	700 000,00	-
Odsetki od pożyczki		337 324,83	295 710,37
Razem		11 269 312,02	12 027 697,56

Integra Sp. z o.o.

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poż. 26.10.2016 - 02.2017	10,00%	-	303 204,94
Poż. 10.11.2016-28.04.2017	6,00%	-	2 038,36
Poż. 08.12.2016-28.04.2017	6,00%	-	437,26
Poż. 19.12.2016-28.04.2017	6,00%	-	867,95
Poż. 24.10.2016-28.04.2017	6,00%	-	1 423,56
Poż. 04.04.2017 - 30.06.2017	6,00%	-	49,32
Poż. 24.04.2017 - 31.08.2017	6,00%	2 827,40	2 827,40
Poż. 30.06.2017 - 30.09.2017	10,00%	3 523,84	3 523,84
Poż. 30.06.2017 - 30.09.2017	10,00%	5 227,01	5 227,01
Poż. 30.06.2017 - 30.09.2017	10,00%	1 748,60	1 748,60
Poż. 30.06.2017 - 30.09.2017	10,00%	301,50	301,50
Poż. 30.06.2017 - 30.09.2017	10,00%	1 417,91	1 417,91
Poż. 19.07.2017 - 29.12.2017	8,00%	5 589,04	5 589,04
Poż. 09.08.2017 - 29.12.2017	8,00%	8 263,01	8 263,01
Poż. 05.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	801,09	15 307,94
Poż. 12.01.2018 - 29.06.2018 (8%)	8,00%	18 147,95	-
Poż. 12.02.2018 - 29.06.2018 (8%)	8,00%	4 455,89	-
EUR Poż. 01.03.2018 - 29.06.2018 (2%)	2%	238,99	-
EUR Poż. 14.03.2018 - 29.06.2018 (2%)	2%	179,24	-
Poż. 22.05.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	1 048 877,14	-
EUR Poż. 25.05.2018 – 29.06.2019 (2%)	2%	436 738,26	-
EUR Poż. 30.05.2018 – 29.06.2019 (2%)	2%	649 828,25	-
EUR Poż. 27.06.2018 – 29.12.2019 (2%)	2%	125 983,09	-
Poż. 21.12.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	180 394,50	-
Razem		2 494 542,71	352 227,64

Integra Sp. z o.o. Invest Sp. K.A.

Poż. 05.12.2016 - 28.04.2017	6,00%	-	679,89
Poż. 08.01.2017 - 30.06.2017	6,00%	-	887,67
Poż. 10.01.2017 - 30.06.2017	6,00%	-	2 832,66
Poż. 18.01.2017 - 30.06.2017	6,00%	-	2 727,12
Poż. 08.03.2017 - 30.06.2017	6,00%	-	1 479,45
Poż. 10.05.2017 - 31.08.2017	6,00%	-	4 898,63
Poż. 11.09.2017 - 29.12.2017	8,00%	-	5 106,85
Poż. 19.09.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	6 224,66
Poż. 04.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	986,30
Poż. 12.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	5 580,27
Poż. 16.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	6 213,70
Poż. 19.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	3 287,67
Poż. 24.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	1 808,22
Poż. 31.10.2017 - 30.03.2018	8,00%	-	3 997,81
Poż. 06.11.2017 - 30.03.2018	8,00%	8 213,68	653 252,59
Poż. 11.12.2017 - 29.06.2018	8,00%	3 506,88	502 191,80
Poż. 10.04.2018 - 28.12.2018 (8%)	8,00%	37 376,65	-
Poż. 13.04.2018 - 28.12.2018 (8%)	8,00%	13 194,46	-
Poż. 10.05.2018 - 28.12.2018 (8%)	8,00%	3 945,24	-

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poż. 18.05.2018 -	8,00%	394,56	-
Poż. 07.06.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	1 307 281,75	-
Poż. 15.06.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	365 265,29	-
Poż. 20.06.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	729 412,84	-
Poż. 04.07.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	259 862,20	-
Poż. 10.07.2018 – 29.06.2019 (8%)	8,00%	389 109,26	-
Poż. 30.08.2018 - 28.06.2019 (8%)	8,00%	308 087,25	-
Poż. 10.09.2018 - 28.06.2019 (8%)	8,00%	122 919,30	-
Poż. 14.09.2018 - 28.06.2019 (8%)	8,00%	307 013,36	-
Poż. 01.10.2018 - 28.06.2019 (8%)	8,00%	246 662,70	-
Poż. 19.10.2018 - 28.06.2019 (8%)	8,00%	203 200,32	-
Poż. 24.10.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	304 383,34	-
Poż. 31.10.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	253 342,19	-
Poż. 09.11.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	464 359,39	-
Poż. 26.11.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	433 064,22	-
Poż. 03.12.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	653 857,65	-
Poż. 18.12.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	110 313,43	-
Poż. 27.12.2018 - 30.09.2019 (8%)	8,00%	130 096,43	-
Razem		6 654 862,39	1 202 155,29
Wincenty Sroka			
Poż. 31.01.2017-31.03.2018	8,00%	-	500 000,00
Odsetki		-	36 602,74
Razem		-	536 602,74
Maria Nosal			
Poż. 31.01.2017-31.03.2018	8,00%	-	500 000,00
Odsetki		76 602,74	36 602,74
Razem		76 602,74	536 602,74
PFR Ventures			
Odsetki od pożyczki		544 826,30	144 750,03
Poż. 05.11.2015-04.11.2019	WIBOR 1M+4,2%	9 800 000,00	9 800 000,00
Razem		10 344 826,30	144 750,03
Kancelaria Genke i Wspólnicy			
Pożyczka 09.11.2018		20 000,00	-
Odsetki od pożyczki		1 302,90	-
Razem		21 302,90	-
Razem pożyczki		30 861 449,06	24 600 036,00

Zabezpieczenia na majątku spółki w z tytułu pożyczek wykazano w nocie nr 20.

Koszty obciążające spółkę z tytułu odsetek od pożyczek:

- koszty odsetek naliczone i zapłacone w roku obrotowym – kwota 1 486 945,25 zł
- koszty odsetek naliczone, niezrealizowane z terminem zapłaty do 3 miesięcy od dnia bilansowego – kwota 709 746,38 zł

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Razem odsetki od pożyczek w roku obrotowym – kwota 2 196 691,63 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych użytkowała następujące środki trwałe:

Samochód Toyota Avensis – wartość 89 081,00 zł

Samochód Toyota Yaris – wartość 39 461,79 zł

Samochód Peugeot 508 – wartość 103 252,03 zł

Samochód Audi A8 – wartość 244 471,54 zł

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka na podstawie umowy leasingu finansowego użytkowała następujące środki trwałe:

Maszyna do ścinki drzew oraz obróbki drewna – automatyczne centrum do cięcia belek CT800 – wartość 308 741,66 zł.

Moduł trasy rolkowej – wartość 383 686,46 zł

Samochód Toyota RAV_4 Hybrid – wartość 125 918,70 zł

Samochód Toyota RAV_4 Premium – wartość 107 203,64 zł

13. PODZIAŁ ZYSKU

13.1 Podział zysku za rok poprzedni

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 21 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty z zysków lat następnych.

13.2 Podział zysku za rok bieżący

Zarząd proponuje pokryć stratę za rok bieżący w kwocie 34 721 462,98 złotych z zysków lat następnych.

14. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na premie	Rezerwy na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	3 731 965,10	-	-	241 923,00	-	3 973 888,10
Zwiększenia	1 342 775,90	-	-	-	5 915 806,73	7 258 582,63
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-35 596,18	-	-35 596,18
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku:	5 074 741,00	-	-	206 326,82	5 915 806,73	11 196 874,55
Długoterminowe	5 074 741,00	-	-	-	-	5 074 741,00
Krótkoterminowe	-	-	-	206 326,82	5 915 806,73	6 122 133,55

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych polskich)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na premie	Rezerwy na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	3 731 965,10	-	-	241 923,00	-	3 973 888,10
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku:	3 731 965,10	-	-	241 923,00	-	3 973 888,10
Długoterminowe	3 731 965,10	-	-	-	-	3 731 965,10
Krótkoterminowe	-	-	-	241 923,00	-	241 923,00

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych polskich)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	221 977,42
Zwiększenia	-	1 165 024,51
Rozwiązanie	-	-30 493,81
Wykorzystanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	1 356 508,12

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych polskich)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	221 977,42
Zwiększenia	-	-
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	221 977,42

16. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych:

31 grudnia 2018 roku

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	55 639 711,60	3 496 681,56	-	-	59 136 393,16
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	30 861 449,06	-	-	-	30 861 449,06
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24 648 557,75	2 914 326,62	-	-	27 562 884,37
d) z tytułu leasingu finansowego	129 704,79	582 354,93	-	-	712 059,72
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	55 639 711,60	3 496 681,56	-	-	59 136 393,16

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2017 roku

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	15 216 743,78	33 646 809,05	114 985,77	-	48 695 785,96
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	14 800 036,00	9 800 000,00	-	-	24 600 036,00
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	364 245,27	23 737 804,88	-	-	23 819 297,51
d) z tytułu leasingu finansowego	52 462,51	109 004,17	114 985,77	-	276 452,45
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	15 216 743,78	33 646 809,05	114 985,77	-	48 978 538,60

17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółka w 2018 roku utworzyła Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	-
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych ,	75 813,25	-

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
ZFŚS stan na 01 stycznia	-	-
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	113 005,25	-
Bezzwrotne wydatki funduszu	37 192,00	-
ZFŚS stan na 31 grudnia	75 813,25	-

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku wersja porównywalna	31 grudnia 2017 roku wersja zatwierdzona
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	17 848 504,74	20 035 421,01	20 035 421,01
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	17 848 504,74	20 035 421,01	20 035 421,01
- dotacje do środków trwałych	17 848 504,74	20 035 421,01	20 035 421,01
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	13 986 405,59	28 054 799,49	24 921 003,73
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 791,03	203 113,98	203 113,98
Dotacje do środków trwałych (część krótkoterminowa)	2 026 443,96	2 034 359,37	2 034 359,37
Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych – bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 945 170,60	25 723 826,14	22 590 030,38
Inne, w tym:	-	93 500,00	93 500,00
- koszty ugody dotyczącej PSSE	-	74 000,00	74 000,00
- koszty audytu	-	19 500,00	19 500,00
Rozliczenia międzyokresowe – razem	31 834 910,33	44 956 424,74	44 956 424,74

19. SKŁADNIKI BILANSU WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	27 857 267,29	Aktywa B.IV.	24 562 343,29	20 060 013,94
		Aktywa A.V.1	3 294 924,00	6 964 965,10
Zobowiązania z tytułu pożyczek	30 861 449,06	Pasywa B.II.3a)	0,00	9 800 000,00
		Pasywa B.III.3a)	30 861 449,06	14 800 036,00
Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	712 059,73	Pasywa B.II.3c)	582 354,94	223 989,95
		Pasywa B.III.3c)	129 704,79	52 462,51
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 562 884,37	Pasywa B.II.3b)	2 914 326,62	23 737 804,88
		Pasywa B.III.3b)	24 648 557,75	364 245,27

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Zabezpieczenie	Wartość ustanowionego zabezpieczenia w mln PLN	Przedmiot zabezpieczenia	Wierzyciel
Hipoteka (zabezpieczenie zobowiązań z tytułu udzielonej pożyczki i kredytu kupieckiego – zgodnie z Umową pożyczki i Umową sprzedaży towarów wraz z kredytem kupieckim z dnia 5.11.2015r	22,2	nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KA1P/00050885/9, KA1P/00064081/4, KA1P/0063486/6	PFR Ventures Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie
Hipoteka zabezpieczenie zobowiązań z tytułu udzielonej pożyczki i kredytu kupieckiego – zgodnie z Umową pożyczki i Umową sprzedaży towarów wraz z kredytem kupieckim z dnia 5.11.2015r.)	22,2	KA1P/00024835/3, po wyłączeniu do nowej KW KA1P/0081650/9 nieruchomości w Studzienicach KA1P/00034943/6, po wyłączeniu do nowej KW KA1P/00081649/9,	PFR Ventures Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań tytułu pożyczki zgodnie z Umową z 24.11.2016)	21	nieruchomość w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2 , GD2I / 00023664 / 1	EHN S.A. z siedzibą w Studzienicach
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań tytułu pożyczki zgodnie z Umową z 24.11.2016)	21	nieruchomość w Studzienicach KA1P/00081649/9 , KA1P/0081650/9	EHN S.A. z siedzibą w Studzienicach
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 1278/2017 z dn. 05.04.2017)	10,6	nieruchomości w Koniecwałdzie, nieruchomości w Studzienicach KW GD2I/00023377/2, GD2I/00023664/1, KA1P/00081649/9, KA1P/0081650/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii A
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy-zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 2039/2017 z dn. 26.05.2017)	7,6	nieruchomości w Koniecwałdzie, nieruchomości w Studzienicach, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW GD2I/00023377/2, GD2I/00023664/1, KA1P/00081649/9, KA1P/0081650/9, KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii B
Hipoteka łączna	5,3	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2, KW GD2I/00023664/1, Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii C
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy)	5,0	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2, KW GD2I/00023664/1, Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii D
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 9017/2017 z dn 05.10.2017)	6,12	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2, KW GD2I/00023664/1, Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii E
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy -	4,6	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2, KW GD2I/00023664/1, Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutymba – w związku z emisją obligacji imiennych serii F

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia w mln zł	Przedmiot zabezpieczenia	Wierzyciel
zastaw	22,2	Linia Technologiczna do produkcji paneli SIP-lokalizacja Czechowice Dziedzice	PFR
zastaw	22,2	Linia Technologiczna do produkcji kształtowników - lokalizacja Czechowice - Dziedzice	PFR
zastaw	0,5	ciągnik SCANIA nr rej. SB7512R	INTEGRA sp. zoo
	0,5	ciągnik MAN nr rej SB9031R	
	0,1	naczepa CMT nr rej SB5029P	
	0,1	naczepa WIELTON nr rej SB5028P	
zastaw	22,2	Linia technologiczna do produkcji systemu lekkich paneli- lokalizacja Studzienice	PFR

21. GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Zobowiązania warunkowe:

Spółka nie posiadała w 2018 roku zobowiązań warunkowych.

Poręczenie:

Spółka nie udzieliła żadnych istotnych poręczeń w 2018 roku.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

23. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Wszystkie znaczące umowy zawarte przez Spółkę do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH DŁUGOTERMINOWYCH UMÓW BUDOWLANYCH

	Przychody ustalone wg zasad Standardu	Koszty ustalone wg zasad Standardu	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Umowy o usługi budowlane ogółem	57 706 630,56	62 543 723,90	38 064 709,00	53 139 359,20	1 193 667,62
- w tym umowy niezakończone łącznie – kontrakt Berlin	38 064 709,00	48 326 446,36	38 064 709,00	51 996 757,44	1 193 667,62
- w tym umowy niezakończone łącznie – kontrakt Holandia	19 641 921,56	14 217 277,54	0,00	1 142 601,76	0,00
- w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Przychody ze sprzedaży wyrobów	3 566 348,37	2 046 667,03
Przychody ze sprzedaży usług	9 147 929,68	51 477 098,55
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 469 470,52	5 633 875,06
Przychody netto ze sprzedaży, razem	19 183 748,57	59 157 640,64

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Obszar działalności (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
1. Sprzedaż dla odbiorców krajowych	10 458 392,25	16 466 527,14
2. Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych	8 725 356,32	42 691 113,50
Przychody netto ze sprzedaży, razem	19 183 748,57	59 157 640,64

26. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W 2018 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego na środki trwałe w Koniecwałdzie na kwotę 558.330,95 zł oraz odpisu na WNIP – wiedza technologiczna w wysokości 416.000,00 zł.

W 2017 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących na środki trwałe w budowie na kwotę 174 168,25 zł. Nie dokonano odpisów innych aktywów finansowych.

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

27. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

Tytuł	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1. Materiały	1 170 723,23	1 028 110,60
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty	101 031,75	61 514,82
4. Towary	46 996,31	962 738,97
5. Zaliczki na dostawy	957 107,71	3 005 374,11
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	2 275 859,00	5 057 738,50
W tym: odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	-48 272,27	-670 000,00

Spółka w 2018 roku utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 48 272,27 zł. i wykorzystwała odpis aktualizujący wysokości 670 000,00 zł.

Spółka w 2017 roku utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 670 000,00 zł.

28. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANej DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

29. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH NADZWYCZAJNYCH LUB WYSTĘPUJĄCYCH INCYDENTALNIE W BIEŻĄCYM ROKU

W 2018 roku i w 2017 roku brak było takich pozycji przychodów lub kosztów.

30. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk/ (strata) brutto	-13 539 582,22	-2 183 576,84
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	-3 520 582,22	-692 449,72
- dotacja	-2 194 831,68	-228 615,59
- przychody strefa ekonomiczna	-613 576,47	-418 948,17
- nieotrzymane odsetki	-3 802,20	-7 842,74
- niezrealizowane różnice kursowe	-	-37 043,22
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-700 493,81	-
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	9 134 249,65	6 917 734,70
- amortyzacja NKUP	2 309 868,77	-440 601,76
- odpisy aktualizujące należności, zapasy, inwestycje	829 807,77	886 076,72
- różnice kursowe	1 612,92	262 395,41
- odsetki budżetowe	19 193,87	3 127,86
- opłaty prolongacyjne	21 885,00	-
- odsetki od pożyczek i obligacji	1 010 403,18	1 063 267,21
- odsetki od zobowiązań handlowych	88 400,64	-
- rezerwy pracownicze (premie, nagrody, jubileusze, odprawy)	-20 056,20	241 923,00
- niewypłacone wynagrodzenia - umowy zlecenia i RN	221 110,03	12 448,95
- składki ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	496 963,71	92 026,51
- niewypłacone koszty podróży służbowych	8 949,68	10 277,27
- PFRON	15 043,20	39 339,00
- koszty - strefa ekonomiczna	3 070 445,25	2 010 218,46
- koszty wspólne dot. strefy ekonomicznej	767 611,31	447 810,16
- zużycie materiałów NKUP	2 348,90	36,85
- pozostałe opłaty NKUP	-	45,09
- pozostałe usługi NKUP	-	30,00
- pozostałe koszty NKUP	226 584,24	378 769,74
- koszty reprezentacji	22 217,31	-
- koszty zaliczek NKUP, rezerwy	17 261,58	1 903 951,99
- kary	24 566,79	-
- inne	31,70	6 592,24

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	-866 955,77	-525 709,56
- składki ZUS od zapłaconych wynagrodzeń z roku ub.	-	-106 403,38
- wypłacone umowy zlecenia I RN	-10 277,27	-8 576,43
- zapłacone odsetki od pożyczek	-504 223,27	-410 729,75
- leasing finansowy	-218 077,20	-
- wynagrodzenie za pełnienie f. administratora	-134 378,03	-
(+/-) Inne różnice	-	-
- dochody wolne od podatku - dotacja	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-8 793 191,11	3 515 998,58
Stawka podatkowa	19%	19%
Rozliczenie straty podatkowej	-	-3 515 998,58
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-4 370 965,00	3 233 000,00
Podatek dochodowy – razem	-4 370 965,00	3 233 000,00

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 wersja porównywalna	31 grudnia 2017 wersja zatwierdzona
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- wycena zobowiązań skorygowaną ceną nabycia	164 261,00	-	-
- aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	4 910 480,00	3 731 965,10	3 731 965,10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	5 074 741,00	3 731 965,10	3 731 965,10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- odpis na zapasy	9 172,00	127 300,00	127 300,00
- rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	2 986 293,00	4 887 526,77	4 292 105,77
- wycena zobowiązań długoterminowych skorygowaną ceną nabycia	-	66 219,73	66 219,73
- zobowiązania z tytułu odsetek niezapłaconych od pożyczek i obligacji	260 257,00	202 020,77	202 020,77
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	39 202,00	45 965,37	45 965,37
- straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	2 231 353,46	2 231 353,46
- odpis na należności	257 737,00	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	3 552 661,00	7 560 386,10	6 964 965,10
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-257 737,00	-1 237 273,00	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	3 294 924,00	6 323 113,10	6 964 965,10

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych:	-	-
Dotacje	2 194 831,68	647 563,76
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 006 846,38	15 711,56
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	670 000,00	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	30 498,27	-
- odzyskany materiał	-	7 753,20
- odszkodowania	3 617,50	3 242,23
- zwroty z produkcji	24 093,52	-
- refaktury	82 032,70	2 172,48
- rozliczenie inwentaryzacji	76 453,65	-
- przychody dotyczące roku poprzedniego	66 705,91	-
- inne	53 449,29	2 603,65
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 201 678,06	663 335,32

32. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-3 128,67	-
- strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-3 128,67	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-2 187 627,73	-847 860,25
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-48 272,27	-670 000,00
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych i WNIP	-974 330,95	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-1 165 024,51	-
- pozostałe (odpisy na środki trwałe w budowie)	-	-177 860,25
Inne koszty operacyjne, w tym:	-999 971,14	-27 391,34
- koszty procesowe	-11 322,24	-3 392,00
- rozliczenie RMK z lat poprzednich	-	-6 425,92
- koszty emisji akcji serii J	-	-10 159,20
- refaktury	-82 032,70	-1 800,00
- odszkodowania, kary	-147 566,79	-
- odstępné za przekazanie praw do umowy leasingu	-58 520,33	-
- prowizja za prolongatę terminu płatności	-90 435,14	-
- utylizacja materiałów	-28 449,50	-
- rozliczenie inwentaryzacji	-36 267,86	-
- koszty dotyczące poprzedniego roku	-525 757,47	-
- inne	-19 619,11	-5 679,08
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-3 190 727,54	-875 316,45

33. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	14 800,11	7 934,38
- odsetki od pozostałych kontrahentów	-	-
- odsetki bankowe	94,93	-
- odsetki od pożyczki	3 802,20	7 934,38
- odsetki pozostałe	10 902,98	-
Inne, w tym:	129 891,55	-
- różnice kursowe	116 023,66	-
- uzgodnienie pożyczek	13 423,24	-
- inne	444,65	-
Przychody finansowe, razem	144 691,66	7 934,38

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

34. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	-4 990 020,05	-3 114 111,85
- odsetki od pożyczek	-2 194 526,87	-2 093 286,66
- odsetki od obligacji	-2 249 540,01	-1 004 472,62
- odsetki od kontrahentów	-508 927,74	-5 819,07
- odsetki od leasingów	-17 776,55	-
- odsetki pozostałe	-19 248,88	-16 352,57
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-3 802,20	-38 216,47
- przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-3 802,20	-38 216,47
Inne, w tym:	-868 789,55	-784 828,76
- różnice kursowe	-	-404 223,91
- wycena zobowiązań długoterminowych skorygowaną ceną nabycia	-539 563,23	-348 524,88
- podatek od pożyczki (CIT 10)	-12 171,82	-
- koszty emisji akcji serii K	-302 093,50	-
- pozostałe koszty finansowe	-14 984,20	-26 260,90
Koszty finansowe, razem	-5 862 611,80	-3 937 157,08

35. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie. Na dzień 31 grudnia 2017 roku koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 359 398,40 zł.

36. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych polskich)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Środki pieniężne w banku	21 351,00	2 664 983,56
- rachunki bieżące	21 351,00	2 664 983,56
- depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	6 593,43	11 162,54
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	27 944,43	2 676 146,10

37. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Należności (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu należności krótko i długoterminowych netto	10 676 367,70	-23 088 945,23
Zmiana prezentacji kaucji - przesunięcie do należności długoterminowych	214 945,44	-214 945,44
Zmiana należności z tytułu leasingu zwrotnego	-383 686,46	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepłyów pieniężnych	10 507 626,68	-23 303 890,67

Module Technologies SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 762 757,76	4 528 739,68
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	175 440,82	-395 288,66
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	435 607,27	276 452,46
Splata leasingu finansowego	-	30 716,95
Kompensata należności i zobowiązań z tytułu pożyczek	417 888,80	1 934 445,60
Wycena obligacji – wyksięgowanie RMK	-	-1 572 720,00
Inne	-41 892,02	21 222,52
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	4 749 802,63	4 823 568,55

Rozliczenia międzyokresowe (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych	-17 729 450,42	-4 831 569,58
Korekta o koszty podwyższenia kapitału – emisja akcji serii K	-	94 238,06
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-17 729 450,42	-4 737 331,52

38. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
- Pracownicy umysłowi	48,25	36,91
- Pracownicy na stanowiskach robotniczych	45,86	35,45
- Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1,20	0,88
Zatrudnienie, razem *	95,31	73,24

*przeciętne zatrudnienie w rocznych jednostkach roboczych

39. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	19 000,00	19 500,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	19 000,00	19 500,00
- należne na dzień bilansowy	19 000,00	19 500,00
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

40. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

Wynagrodzenia (w złotych polskich)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd Spółki	390 191,21	444 674,27
Świadczenia wypłacone po okresie zatrudnienia	26 413,38	-
Rada Nadzorcza	11 939,76	23 546,00
Wynagrodzenia, razem	428 544,35	468 220,27

41. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

42. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

43. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka nie należy do żadnej grupy kapitałowej.

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanyymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

44. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

W roku 2018 i 2017 Spółka nie posiadała 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącego żadnego podmiotu gospodarczego.

45. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

46. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu roku obrotowego Spółka nie połączyła się z żadnymi jednostkami.

47. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku. Zarząd informuje jednak, że w dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zachodzi istotna niepewność powodująca znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Opis sytuacji finansowej Spółki oraz podjęte działania opisane są w notcie nr 2 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego.

48. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Największym ryzykiem związanym z działalnością spółki jest zapewnienie płynności finansowej. Spółka prowadzi ograniczoną działalność sprzedażową i generowanie przychody mogą nie wystarczać do pokrycia bieżących kosztów.

Spółka dywersyfikuje źródła finansowania jak również poszukuje dodatkowego kapitału w postaci emisji obligacji, zaciągania pożyczek, wykorzystuje także instrument leasingu zwrotnego.

Ryzyko kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała zobowiązania wobec innych podmiotów z tytułu pożyczek i obligacji. Istnieje ryzyko, że w przypadku zbyt dużego udziału kapitałów obcych w strukturze finansowania, mogą zwiększyć się koszty finansowe, stanowiąc dodatkowe obciążenie dla wyniku finansowego oraz niekorzystny wpływ na płynność finansową. Spółka jest w trakcie negocjacji zadłużenia z tytułu obligacji – emisji nowych obligacji i zamknięcia starych emisji, wymagalnych w 2019 roku.

Ryzyko stopy procentowej

Znakomita większość (80%) zobowiązań z tytułu pożyczek i obligacji jest oprocentowana stałą stopą procentową. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przez ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Znaczna część należności z tytułu dostaw i usług jest denominowana w walucie PLN, tylko 30% w EUR. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przez ryzykiem zmiany kursów walutowych.

Wartość godziwa

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	27 944,43	2 676 146,10	27 944,43	2 676 146,10
Należności z tytułu dostaw i usług	10 342 439,25	21 448 338,45	10 342 439,25	21 448 338,45
RAZEM:	10 370 383,68	24 124 484,55	10 370 383,68	24 124 484,55
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 124 767,94	7 482 065,61	9 124 767,94	7 482 065,61
- Pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10 344 826,30	9 944 750,03	10 344 826,30	9 944 750,03
- Pożyczki i obligacje oprocentowane wg stałej stopy procentowej	48 079 507,13	38 757 336,12	48 079 507,13	38 757 336,12
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	712 059,73	276 452,46	712 059,73	276 452,46
RAZEM:	68 261 161,10	56 460 604,22	68 261 161,10	56 460 604,22

49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii H.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji imiennych serii H o łącznej wartości, zarówno nominalnej jak i emisyjnej, 7.301.000,00 zł. Przydział nastąpił na rzecz 87 podmiotów (osób fizycznych) w trybie określonym w art. 33 pkt. 2 ustawy z 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Obligacje podlegać będą wykupowi po okresie 36 miesięcy od dnia emisji (rozumianego jako dzień przydziału obligacji) i będą procentowane w wysokości 8,25 procent w stosunku rocznym. Płatność odsetek będzie następowała w kwartalnych okresach odsetkowych.

W dniu 5 kwietnia 2019 roku miał miejsce wykup obligacji serii A w wysokości 77% wyemitowanych obligacji za łączną wartość 5.385 tys. zł, z pozostałą częścią obligacji w liczbie 1.615 szt. w związku z zawartymi porozumieniami z obligatariuszami, na mocy których zmianie uległ termin wykupu tych obligacji. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązanie wobec obligatariuszy obligacji serii A, zgodnie z zawartymi porozumieniami, wynosi 865.000,00 zł.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii I. Mocą przedmiotowej uchwały Spółka wyemituje nie więcej niż 10.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje zostaną wyemitowane w trybie określonym w art. 33 pkt. 2 ustawy z 15 stycznia 2015 roku o obligacjach poprzez złożenie propozycji nabycia nie więcej niż 149 adresatom.

W dniu 27 maja 2019 roku miał miejsce wykup obligacji serii B w terminie wykupu, wynikającego z warunków emisji tych obligacji. Dokonano wykupu 2.777 szt. wyemitowanych obligacji serii B za łączną wartość 2.777.000,00 zł. Pozostała część obligacji serii B w liczbie 2.260 szt., w związku z zawartymi porozumieniami z Obligatariuszami (na mocy których zmianie uległ termin wykupu tych obligacji) zostanie wykupiona najpóźniej do dnia 6 września 2019 roku.

Bielsko – Biała, 29 maja 2019 roku

Główny Księgowy



Bożena Gwiazda

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu



Mirosław Pasieka

Wiceprezes Zarządu



Leszek Surowiec

Podpis kierownika jednostki

Członek Zarządu



Daniel Pihan