

Raporty Spółek ESPI/EBI

Raport okresowy za IV kwartał 2019 roku MODULE TECHNOLOGIES S.A. w restrukturyzacji (PLLSTHM00015)

14-02-2020 15:10:41 | Kwartałny | EBI | 4/2020

Zarząd Spółki Module Technologies SA w restrukturyzacji niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości raport okresowy za IV kwartał 2019 roku.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

- Mirosław Pasieka - Prezes Zarządu





Raport kwartalny

**Module Technologies Spółki Akcyjnej
w restrukturyzacji
z siedzibą w Bielsku-Białej**

za okres: 1 października ÷ 31 grudnia 2019 roku

14 lutego 2020 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Module Technologies SA w restrukturyzacji
Siedziba, adres:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Hugona Kołłątaja 14/6
Numer telefonu:	+48 500-110-627
Adres strony internetowej:	www.moduletechnologies.com
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@moduletechnologies.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000378509
REGON:	241140645
NIP:	547-21-05-335
Kapitał zakładowy:	27 912 347,00 zł

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

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

2. Organy Spółki

Po rezygnacji we wrześniu 2019 roku p. Leszka Surowca (por. raporty bieżące EBI nr 39/2019 i 40/2019 z 11.09.2019 r.) oraz powołaniu p. Jarosława Górskiego (por. raport bieżący EBI nr 41/2019 z 25.09.2019 r.) Zarząd Spółki stanowią:

Prezes Zarządu Module Technologies SA w restrukturyzacji:	Mirosław Pasięka
Członek Zarządu Module Technologies SA w restrukturyzacji:	Jarosław Górski

Rada Nadzorcza

Przewodniczący RN:	Franciszek Zięba
Członkowie RN:	Maciej Cybulski
	Bogusław Dąbrowski
	Jarosław Dziejcz
	Kazimierz Potrawiak
	Marek Sobieski
	Dawid Zontek

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał roku poprzedniego) oraz narastająco w bieżącym i poprzednim roku obrotowym

W poniższych pozycjach dane liczbowe za 2018 rok pochodzą z ostatecznego sprawozdania finansowego spółki za 2018 rok zbadanego przez biegłego rewidenta i opublikowanego w raporcie okresowym 24/2019.

Pozycje bilansu oznaczone literami i cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na:	
		31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
		(dane w tys. zł)	
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	42 841	51 442
I	Wartości niematerialne i prawne	702	976
II	Rzeczowe aktywa trwałe	42 071	47 151
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	20	20
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	3 295
B	Aktywa obrotowe	6 251	41 471
I	Zapasy	1 491	2 276
II	Należności krótkoterminowe	4 477	14 605
III	Inwestycje krótkoterminowe	48	28
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235	24 562
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D	Akcje własne	0	0
AKTYWA razem		49 092	92 913
PASYWA			
A	Kapitał własny	-52 568	-21 102

I	Kapitał podstawowy	27 912	27 912
II	Kapitał zapasowy, w tym:	12 815	12 815
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	12 815	12 815
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0	0
	- tworzone zgodnie ze statutem spółki	0	0
	- na akcje własne	0	0
V	Zysk/strata z lat ubiegłych	-61 829	-27 108
VI	Zysk/strata netto	-31 466	-34 721
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 660	114 015
I	Rezerwy na zobowiązania	5 470	11 197
II	Zobowiązania długoterminowe	26 676	3 496
III	Zobowiązania krótkoterminowe	51 581	67 487
IV	Rozliczenia międzyokresowe	17 933	31 835
PASYWA razem		49 092	92 913

Pozycje rachunku zysków i strat oznaczone literami i cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:			
		01.10.2019 r. ÷ 31.12.2019 r.	Narastająco 01.01.2019 r. ÷ 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. ÷ 31.12.2018 r.	Narastająco 01.01.2018 r. ÷ 31.12.2018 r.
		(dane w tys. zł)			
A	Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	400	6 586	5 303	31 624
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	234	5 782	490	12 714
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość	0	0	4 660	12 433

	dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	8
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166	804	153	6 469
B	Koszty działalności operacyjnej	1 931	11 914	10 308	56 267
I	Amortyzacja	1 000	4 354	1 364	4 586
II	Zużycie materiałów i energii	59	268	253	4 370
III	Usługi obce	259	2 561	7 023	32 959
IV	Podatki i opłaty, w tym:	111	426	108	285
	- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V	Wynagrodzenia	223	2 854	1 054	5 318
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-5	534	250	1 301
	- emerytalne	14	241	89	480
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	20	119	91	634
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264	798	165	6 814
C	Zysk/strata ze sprzedaży	-1 531	-5 328	-5 005	-24 643
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 098	2 750	772	3 202
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	502	2 010	630	2 195
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	348	348	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	248	392	142	1 007
E	Pozostałe koszty operacyjne	191	23 594	2 148	3 191
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych	89	173	3	3

	aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-209	10 960	1 533	2 188
III	Inne koszty operacyjne	311	12 461	612	1 000
F	Zysk/strata z działalności operacyjnej	-624	-26 172	-6 381	-24 632
G	Przychody finansowe	-94	11	33	144
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	1	4	2	15
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V	Inne	-95	7	31	129
H	Koszty finansowe	1 798	6 704	1 465	5 862
I	Odsetki, w tym:	1 576	5 443	1 554	4 990
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1	19	1	4
IV	Inne	221	1 242	-90	868
I	Zysk/strata brutto	-2 516	-32 865	-7 813	-30 350
J	Podatek dochodowy	429	-1 399	4 371	4 371
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0	0	0	0
L	Zysk/strata netto	-2 945	-31 466	-12 184	-34 721

Pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym oznaczone cyframi rzymskimi:

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:			
		01.10.2019 r. + 31.12.2019 r.	Narastająco 01.01.2019 r. + 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. + 31.12.2018 r.	Narastająco 01.01.2018 r. + 31.12.2018 r.
		(dane w tys. zł)			
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-49 623	-21 102	-5 142	6 914
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
	- korekty błędów	0	0	-3 775	-3 775
IIa	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	-49 623	-21 102	-8 917	3 139
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-52 568	-52 568	-21 102	-21 102
III	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	-52 568	-52 568	-21 102	-21 102

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

Poz.	Nazwa pozycji	Za okres:			
		01.10.2019 r. + 31.12.2019 r.	Narastająco 01.01.2019 r. + 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. + 31.12.2018 r.	Narastająco 01.01.2018 r. + 31.12.2018 r.
		(dane w tys. zł)			
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk/strata netto	-2 945	-31 466	-12 184	-34 721
II	Korekty razem	2 977	29 701	10 763	17 333
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32	-1 765	-1 421	-17 388

B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
i	Wpływy	0	8	0	0
II	Wydatki	0	54	251	492
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-46	-251	-492
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	6 735	3 012	37 939
II	Wydatki	0	4 904	1 353	22 707
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	1 831	1 659	15 232
D	Przepływy pieniężne netto razem	32	20	-13	-2 648
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	32	20	-13	-2 648
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	16	28	41	2 676
G	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	48	48	28	28
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	97	97	76	76

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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

Podstawy prawne:

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (tj.: Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.).
- 2) W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3) W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

- 4) W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Spółka jest zobowiązana do stosowania Rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych.

Zasady rachunkowości.

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

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

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

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

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

Za błąd fundamentalny jednostka uznaje 2% sumy bilansowej.

Rachunek zysków i strat

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

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

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

Spółka stosuje porównawczy rachunek zysków i strat.

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

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie m.in. wyniku na sprzedaży zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, wyceny instrumentów finansowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, wyceny instrumentów finansowych,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Bilans

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

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

Inwestycje długoterminowe:

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.

w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne – utworzone zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Spółka tworzy taki fundusz od 1 stycznia 2018 roku i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z ustawy.

Wycena transakcji w walutach obcych

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,



- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

Ustalanie przychodów z wykonania niezakończonych usług

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

- przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny,
- stopień zaawansowania usługi mierzy się „metodą efektu” to jest:
 - na podstawie obmiaru wykonanych prac lub
 - inną metodą, jeżeli wykonanie pomiaru nie jest możliwe, a zastosowana metoda wyraża wiarygodny stopień zaawansowania usługi.

Dla kontraktów typu design and build, które składają się co najmniej z dwóch części, tj. Części 1 obejmującej przygotowanie inwestycji, projektowanie i doprowadzenie do możliwości realizacji budowy oraz

Części 2 obejmującej fazę realizacji budowlanej, z uwagi na brak możliwości zastosowania jednolitych jednostek pomiaru dla całego kontraktu przyjmuje się, że

Część 1 stanowi 20%÷30% wartości całej umowy

a Część 2 stanowi 70%÷80% wartości całej umowy. W ramach poszczególnych części kontraktu stosuje się w miarę możliwości metodę obmiaru wykonanych prac.

Prezentacja wyceny kontraktów długoterminowych

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

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Przychodami funduszu są ponadto m.in. przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonej na

utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

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

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

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

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

Z uwagi na zamiar uzyskania ochrony sądowej przed wierzycielami, w szczególności w celu przywrócenia stabilizacji sytuacji ekonomicznej Spółki, Zarząd złożył w dniu 15 lipca 2019 roku w Sądzie Rejonowym w Bielsku–Białej wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Otwarcie postępowania nastąpiło w dniu 29 lipca 2019 roku. O powyższym Spółka informowała drogą publikacji raportów ESPI nr 12/2019 i 15/2019 (odpowiednio z 16.07.2019 r. oraz 06.08.2019 r.).

Po złożeniu wniosku, o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, Spółka zawiesiła wypłaty odsetek od wyemitowanych wcześniej obligacji oraz nie dokonała w terminie wykupu obligacji serii E, F oraz G (por. raporty ESPI nr 20/2019 z dnia 04.10.2019r., 21/2019 z dnia 18.10.2019r., 23/2019 z dnia 29.11.2019r., 25/2019 z dnia 09.12.2019r., 27/2019 z dnia 30.12.2019r., 1/2020 z dnia 20.01.2020r. i 2/2020 z dnia 23.01.2020r. jak również raporty EBI nr 43/2019, 44/2019, 46/2019, 47/2019, 50/2019, 2/2020 i 3/2020 publikowane w tych samych terminach).

W dniu 18 listopada 2019 roku Zarząd Module Technologies SA w restrukturyzacji oświadczył, iż w tym dniu Spółka otrzymała oświadczenie o odstąpieniu od umowy na generalne wykonawstwo inwestycji pod nazwą „Duovita Smart Apartments”, przekazane przez RIM investment sp. z o.o. S.K.A z siedzibą w Tychach. Oświadczenie to zostało złożone w oparciu o art. 635 kodeksu cywilnego w zw. z art. 656 par. 1 kodeksu cywilnego. W uzasadnieniu wydanego oświadczenia wskazano brak działań związanych z wykonywaniem umowy przez Spółkę, otwarcie w dniu 29 lipca 2019 roku postępowania naprawczego, co zdaniem RIM Investment sp. z o.o. S.K.A uniemożliwia zrealizowanie umowy w terminie do dnia 30 czerwca 2020 roku. O podpisaniu przedmiotowej umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 23/2018, natomiast o oświadczeniu o odstąpieniu od umowy w raporcie bieżącym ESPI nr 22/2019.

W dniu 11 grudnia 2019 roku w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VI Wydział Gospodarczy Referent upadłości odbyło się przesłuchanie Zarządu w charakterze strony w sprawie przyspieszonego postępowania układowego Spółki. Spółka poinformowała również w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2019 o złożeniu przez Zarząd w przedmiotowym postępowaniu restrukturyzacyjnym wniosków o:

1. Ustanowienie Rady wierzycieli w przyspieszonym postępowaniu układowym,
2. Umorzenie przyspieszonego postępowania układowego,
3. Otwarcie postępowania sanacyjnego.

Złożenie powyższych wniosków było podyktowane stanem postępowania restrukturyzacyjnego Spółki. Spółka, biorąc pod uwagę ówczesny stan postępowania, stwierdziła, iż wskazanym jest, ażeby to Rada Wierzycieli przedstawiła swoje stanowisko w sprawie sposobu rozporządzania majątkiem Spółki. Spółka, dążąc do jak najpełniejszego zaspokojenia wierzycieli uważała, że kluczowym jest, ażeby to Wierzyciele mogli mieć wpływ na czynności dotyczące przedsiębiorstwa Emitenta, w tym nieruchomości, które spowodują jak najpełniejsze zaspokojenie wierzycieli.

W dniu 11 grudnia 2019 roku na rozprawie Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy Referent upadłości postanowił umorzyć przyspieszone postępowanie układowe Spółki. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 26/2019_KOR. W dniu 3 lutego 2020 roku Zarząd Spółki złożył w wymaganym terminie zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 11 grudnia 2019 roku w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego. W związku z powyższym postępowanie restrukturyzacyjne Spółki trwa nadal, a postanowienie Sądu w sprawie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego nie jest prawomocne. Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2020.

Zarząd Spółki podejmuje wszelkie działania w celu przygotowania swoich zasobów majątkowych do restrukturyzacji.

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

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

Na dzień opracowania raportu kapitał zakładowy Module Technologies SA w restrukturyzacji wynosi 27 912 347,00 zł. Dzieli się on na 55 824 694 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. W tym:

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

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

W okresie od 14 listopada 2019 r. (tj. dnia opublikowania raportu okresowego za II kwartał 2019 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wpłynęło żadne zawiadomienie od Akcjonariusza (na podstawie art. 69 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych), które wskazywałoby na – skutkującą przekroczeniem któregoś z progów wskazanych w ww. ustawie – zmianę stanu posiadania któregośkolwiek z Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału (zarówno w kapitale

jak i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) lub przekroczenie przez nowy podmiot progu pięcioprocentowego.

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

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

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

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

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. zatrudnienie w Spółce wyniosło 20 osób (w przeliczeniu na pełne etaty: 18,0). Dodatkowo Członek Zarządu – powołanie.

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