

RAPORT KWARTALNY
Plasma SYSTEM S.A.

IV kwartał 2017 roku

ZA OKRES OD 01.10.2017R. DO 31.12.2017R.



SPIS TREŚCI

I INFORMACJE OGÓLNE	3
1. Dane podstawowe Spółki	3
2. Zarząd Spółki	3
3. Rada Nadzorcza Spółki	3
II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. Wybrane dane finansowe	4
2. Bilans	5
3. Rachunek zysków i strat	7
4. Rachunek przepływów pieniężnych	8
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
IV ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2017 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE	14
VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI	14
VII INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU	15
X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA	15
XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16

I INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki	Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
Siedziba	Siemianowice Śląskie
Adres	41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
Telefon	+48 32 35 11 320
Fax	+48 32 35 11 329
Poczta elektroniczna	biuro@plasma-system.pl
Strona internetowa	www.plasma-system.pl
Przedmiot działalności	Wytwarzanie funkcjonalnych warstw wierzchnich technologiami deponowania laserowego oraz natrysku cieplnego (technologie: HVOF, plazmowa, płomieniowa i łukowa), jak również obróbka mechaniczna metali
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 5.600.000,00 zł i dzieli się na: a) 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł każda b) 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł każda c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda d) 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł każda
KRS	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000205498
REGON	278234403
NIP	954-247-48-68
GRUPA KAPITAŁOWA	Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej

2. Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

1. Sławomir Stanowski – Prezes Zarządu
2. Grzegorz Wrona – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
3. Ryszard Grzelka – Wiceprezes Zarządu ds. Energetyki Krajowej i Techniki

3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.10.2017 roku w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VII kadencji wchodzi:

1. Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Leszek Jurasz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Tomasz Michoń – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Piotr Ignasiak – Członek Rady Nadzorczej
5. Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej
6. Agata Wirth – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13.11.2017 roku Pani Agata Wirth złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady z dniem 14.11.2017 roku. Wobec powyższego na dzień 31.12.2017r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej VII kadencji Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

1. Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Leszek Jurasz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Tomasz Michoń – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Piotr Ignasiak – Członek Rady Nadzorczej
5. Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej

II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19.312	20.709	4.550	4.733
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18.226	19.191	4.294	4.386
Koszty działalności operacyjnej	32.283	31.413	7.606	7.179
Amortyzacja	9.574	9.387	2.255	2.145
Strata ze sprzedaży	-12.971	-10.704	-3.056	-2.446
Strata na działalności operacyjnej [EBIT]	-9.306	-8.441	-2.192	-1.929
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	268	945	63	216
Strata z działalności gospodarczej	-10.048	-9.096	-2.367	-2.079
Strata brutto	-10.048	-9.096	-2.367	-2.079
Strata netto	-10.261	-8.408	-2.417	-1.922
Aktywa razem	54.772	69.054	13.132	15.609
Aktywa trwałe	48.802	56.687	11.701	12.814
Aktywa obrotowe	5.970	12.367	1.431	2.795
Inwestycje krótkoterminowe	84	670	20	151
Należności krótkoterminowe	2.695	2.474	646	559
Zobowiązania krótkoterminowe	14.883	13.928	3.568	3.148
Zobowiązania długoterminowe	641	5.529	154	1.250
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84	670	20	151
Kapitał własny	27.273	32.973	6.539	7.453
Kapitał podstawowy	5.600	5.600	1.343	1.266

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji (w tys. sztuk)	2.800	2.800	2.800	2.800
Strata netto na jedną akcję	-3,66	-3,00	-0,86	-0,69
Wartość księgowa na jedną akcję	9,74	11,78	2,34	2,66

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r. wynoszącego 4,3757 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r. wynoszącego 4,2447 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2016r. wynoszącego 4,424 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2017r. wynoszącego 4,1709 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

2. Bilans

BILANS	Zmiany w IV kwartale 2017	Zmiany w IV kwartale 2016	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe	-1.942.718,54	-1.732.927,78	48.801.704,53	56.687.151,83
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-699.544,20	-1.132.417,47	8.724.144,27	9.817.053,80
- koszty zakończonych prac rozwojowych	899.435,74	-1.258.330,51	8.433.723,63	9.679.426,86
- inne wartości niematerialne i prawne	199.891,54	125.913,04	290.420,64	137.626,94
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	-1.085.573,82	-894.235,90	36.924.329,99	40.585.907,23
1. Środki trwałe	-112.653,86	-685.665,46	35.339.364,44	38.473.676,73
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00	1.345.298,57	1.345.298,57
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	745.429,64	31.021,46	15.585.844,75	15.107.312,29
- urządzenia techniczne i maszyny	-744.071,98	-767.575,53	17.356.426,09	20.872.617,96
- środki transportu	-52.474,63	107.968,19	584.660,22	473.523,01
- inne środki trwałe	-61.536,89	-57.079,58	467.134,81	674.924,90
2. Środki trwałe w budowie	-998.153,10	-208.570,44	1.548.723,41	2.112.230,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	25.233,14	0,00	36.233,14	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia okresowe	-157.600,52	293.725,59	3.153.230,27	6.284.190,80
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-74.094,00	565.624,00	631.771,00	732.064,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-83.516,52	-271.898,41	2.521.459,27	5.552.126,80
B. Aktywa obrotowe	-1.850.892,72	562.758,89	5.970.203,11	12.367.134,75
I. Zapasy	-129.032,88	-626.657,31	2.845.123,00	3.701.551,92
1. Materiały	-204.202,38	-328.108,60	1.761.357,27	3.023.028,70
2. Półprodukty i produkcja w toku	75.169,50	-298.548,71	1.083.765,73	678.523,22
II. Należności krótkoterminowe	-1.347.474,78	618.910,79	2.695.342,99	2.474.478,60
3. Należności od pozostałych jednostek	-1.347.474,78	618.910,79	2.695.342,99	2.474.478,60
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-1.747.046,68	370.003,91	2.059.886,67	1.344.247,03
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	311.119,22	253.782,54	459.136,37	1.083.807,85
- inne	88.452,68	-4.875,66	176.319,95	46.423,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	-14.999,46	-1.071.213,28	83.925,56	669.917,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25.590,54	-1.071.213,28	83.925,66	629.327,15
- inne aktywa pieniężne	-40.590,00	0,00	0,00	40.590,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-359.385,60	1.641.718,69	345.811,46	5.521.187,08
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	-3.793.611,26	-1.170.168,89	54.771.907,64	69.054.286,58

BILANS	Zmiany w IV kwartale 2017	Zmiany w IV kwartale 2016	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
PASYWA				
A. Kapitał (fundusz) własny	1.089.956,91	-3.010.266,39	27.273.294,32	32.973.322,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	5.600.000,00	5.600.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	8.000.000,00	27.728.322,34	36.136.625,33
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4.560.486,00	-8.000.000,00	4.680.486,00	120.000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-475.000,00	-475.000,00	-475.000,00
VI. Zysk (strata) netto	-3.461.529,09	-2.535.266,39	-10.260.514,02	-8.408.302,99
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-4.892.568,17	1.840.097,50	27.498.613,32	36.080.964,24
I. Rezerwy na zobowiązania	-372.807,71	662.355,74	1.589.983,21	2.163.076,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46.017,00	1.166,00	844.130,00	732.064,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33.537,23	-33.090,97	131.404,33	97.867,10
3. Pozostałe rezerwy	-452.361,94	694.280,71	614.448,88	1.333.145,55
II. Zobowiązania długoterminowe	-16.666,67	-4.954.728,01	641.471,88	5.528.852,04
2. Wobec pozostałych jednostek	-16.666,67	-4.954.728,01	641.471,88	5.528.852,04
- kredyty i pożyczki	-16.666,67	-4.997.333,33	399.999,88	5.409.999,88
- inne zobowiązania finansowe	0,00	42.605,32	241.472,00	118.852,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-3.857.205,16	6.383.507,82	14.883.344,85	13.927.604,69
2. Wobec pozostałych jednostek	-3.857.205,16	6.383.507,82	14.883.344,85	13.927.604,69
- kredyty i pożyczki	-1.963.474,33	5.804.829,52	11.720.280,29	10.140.829,48
- inne zobowiązania finansowe	-37.737,93	561.929,05	60.470,89	79.026,94
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	-1.554.778,00	708.718,56	1.361.936,86	2.577.085,94
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-176.704,38	-225.596,50	1.164.348,65	616.268,77
- z tytułu wynagrodzeń	-49.717,33	14.012,14	459.178,23	411.207,66
- inne	-74.793,19	19.615,05	117.129,93	103.185,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-645.888,63	-251.038,05	10.383.813,38	14.461.430,86
- długoterminowe	-1.446.273,06	-1.146.010,15	6.943.902,50	10.317.052,00
- krótkoterminowe	800.384,43	894.972,10	3.439.910,88	4.144.378,86
PASYWA RAZEM	-3.793.611,26	-1.170.168,89	54.771.907,64	69.054.286,58

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Zmiany w IV kwartale 2017 (01.10.2017- 31.12.2017)	Zmiany w IV kwartale 2016 (01.10.2016- 31.12.2016)	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	3.124.832,28	4.915.728,39	19.312.251,01	20.709.300,79
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.130.270,65	4.684.122,01	18.226.293,47	19.191.438,86
II. Zmiana stanu produktów	78.078,15	-327.010,20	511.451,49	-451.652,62
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-83.516,52	19.769,45	207.403,99	1.316.634,14
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	538.847,13	367.102,06	652.880,41
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7.394.907,59	7.593.820,75	32.283.121,43	31.412.879,52
I. Amortyzacja	2.279.901,62	2.361.137,23	9.573.835,81	9.386.635,34
II. Zużycie materiałów i energii	1.334.712,39	1.629.379,67	7.746.415,12	8.388.342,11
III. Usługi obce	998.567,68	462.740,22	3.287.240,70	2.136.529,37
IV. Podatki i opłaty	86.183,61	75.155,15	581.569,55	588.752,70
V. Wynagrodzenia	2.024.812,92	1.922.280,37	7.800.928,37	7.657.423,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	482.987,07	386.100,63	1.988.877,20	1.769.223,04
- w tym emerytalne	58.475,25	140.827,36	587.779,23	651.757,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	187.742,30	219.437,49	881.331,35	847.733,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	538.589,99	422.923,33	638.240,88
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-4.270.075,31	-2.678.092,36	-12.970.870,42	-10.703.578,73
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.166.734,55	834.548,29	4.430.179,56	3.261.556,08
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8.536,59	0,00	8.536,59	1.762,71
II. Dotacje	691.776,57	797.621,96	2.961.001,34	3.203.001,68
III. Inne przychody operacyjne	466.421,39	36.926,33	1.460.641,63	56.791,69
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24.124,38	990.277,76	765.344,50	999.325,15
III. Inne koszty operacyjne	24.124,38	987.940,76	765.344,50	996.988,15
F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D+E)	-3.127.465,14	-2.833.821,83	-9.306.035,36	-8.441.347,80
G. PRZYCHODY FINANSOWE	6.543,35	7.705,31	7.817,78	48.941,25
II. Odsetki	-232,61	7.705,31	1.041,82	48.941,25
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	6.775,96	0,00	6.775,96	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	220.506,30	162.607,87	749.937,44	703.267,44
I. Odsetki	178.083,21	156.716,99	672.104,25	678.849,28
IV. Inne	42.423,09	5.890,88	77.833,19	24.418,16
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-3.341.428,09	-2.988.724,39	-10.048.155,02	-9.095.673,99
J. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+-J)	-3.341.428,09	-2.988.724,39	-10.048.155,02	-9.095.673,99
K. Podatek dochodowy	120.101,00	-453.458,00	-212.359,00	-687.371,00
L. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) NETTO	-3.461.529,09	-2.535.266,39	-10.260.514,02	-8.408.302,99

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.10.2017- 31.12.2017	Za okres 01.10.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Strata netto	-3.461.529,09	-2.353.266,39	-10.260.514,02	-8.408.302,99
II. Korekty razem	1.478.777,92	828.864,16	10.962.665,18	12.501.594,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1.982.751,17	-1.706.402,23	702.151,16	4.093.291,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8.303,98	11.149,81	9.578,41	268.348,46
II. Wydatki	-480.550,99	-53.567,60	-1.657.583,58	-1.520.481,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-472.247,01	-42.417,79	-1.648.005,17	-1.252.132,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2.597.011,67	5.902.968,19	6.146.030,56	10.806.869,57
II. Wydatki	-157.011,95	-5.225.361,45	-5.786.168,04	-14.212.635,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2.439.999,72	677.606,74	359.862,52	-3.405.766,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-14.998,46	-1.071.213,28	-585.991,49	-564.607,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14.998,46	-1.071.213,28	-585.991,49	-564.607,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	98.925,12	1.741.130,43	669.917,15	1.234.524,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	83.925,66	669.917,15	83.925,66	669.917,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 01.10.2017- 31.12.2017	Za okres 01.10.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	26.174.337,41	35.983.588,73	32.973.322,34	41.856.625,33
- korekty błędów podstawowych			0,00	-475.000,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26.174.337,41	35.983.588,73	32.973.322,34	41.381.625,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27.728.322,34	28.136.625,33	36.136.625,33	25.108.930,72
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-8.408.302,99	11.027.694,61
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	11.027.694,61
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	3.027.694,61

- przeznaczenie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	8.000.000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-8.408.302,99	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	-8.408.302,99	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27.728.322,34	36.136.625,33	27.728.322,34	36.136.625,33
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120.000,00	8.120.000,00	120.000,00	8.120.000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	4.560.486,00	-8.000.000,00	4.560.486,00	-8.000.000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	4.560.486,00	0,00	4.560.486,00	0,00
- wpłaty na poczet zwiększenia kapitału	4.560.486,00	0,00	4.560.486,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	8.000.000,00	0,00	8.000.000,00
- przeznaczenie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0,00	8.000.000,00	0,00	8.000.000,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4.680.486,00	120.000,00	4.680.486,00	120.000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6.798.984,93	-5.873.036,60	-475.000,00	111.000,00
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	111.000,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	111.000,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	111.000,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6.798.984,93	-5.873.036,60	-475.000,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	-475.000,00	586.000,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6.798.984,93	-5.873.036,60	0,00	586.000,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6.798.984,93	-5.873.036,60	-475.000,00	586.000,00
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6.798.984,93	-5.873.036,60	0,00	-475.000,00
6. Wynik netto	-3.461.529,09	-2.535.266,39	-10.260.514,02	-8.408.302,99
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-3.461.529,09	-2.535.266,39	-10.260.514,02	-8.408.302,99
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27.273.294,32	32.973.322,34	27.273.294,32	32.973.322,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27.273.294,32	32.973.322,34	27.273.294,32	32.973.322,34

III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad polityki rachunkowości Spółki wprowadzonej uchwałą Zarządu Spółki nr 2/12/2012 z dnia 28.12.2012r. zgodnych z Ustawą o rachunkowości z 29.09.1994r. (Dz.U. nr 121 z 1994r. z późn. zm.).

W prezentowanym okresie nie dokonywano zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia albo wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe o wartości od 1.001,00 PLN do 3.500,00 PLN amortyzuje się w 100 % w chwili oddania do użytkowania. Zakupy o wartości do 1.000,00 PLN zalicza się jako zużycie materiałów na koncie analitycznym – wyposażenie o niskiej wartości i odpisuje się w koszty w chwili przyjęcia do użytkowania. Wyjątek stanowią komputery i drukarki, które są ewidencjonowane jako środki trwałe bez względu na cenę zakupu.

Nowe środki trwałe o wartości powyżej 3.500,00 zł podlegające amortyzacji w czasie amortyzuje się metodą liniową wg poniżej wyznaczonych stawek zgodnie z wcześniej ustalonym okresem użyteczności :

- budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 % - 10 %
- urządzenia techniczne i maszyny	0% - 30%
- środki transportu	20%
- pozostałe środki trwałe	14% - 20%

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł. obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości przewyższającej 3.500,00 zł. amortyzuje się wg ustalonych stawek amortyzacji.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- koszty zakończonych efektem pozytywnym prac badawczo-rozwojowych	20 %
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	50 %
- licencje	20 %
- inne wartości niematerialne i prawne	20%

Środki trwałe w budowie oraz grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu, nie są amortyzowane. Dla używanych środków trwałych Spółka ustala okres amortyzacji w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

Inwestycje

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych, które wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Różnice z przeszacowania wartości instrumentu finansowego, a także osiągnięte przychody lub poniesione koszty stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Materiały i towary są wyceniane według rzeczywistej ceny zakupu. Rozchód materiałów wycenia się kolejno po cenach materiałów które spółka najwcześniej nabyła, metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO). Koszty zakupu związane z zakupem materiałów są ewidencjonowane na odrębnym koncie i rozliczane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyroby gotowe wycenia się według kosztu wytworzenia. Produkcję w toku (nie zakończone usługi) wycenia się wg kosztów technicznego kosztu wytworzenia obejmującego wartość: bezpośrednich materiałów, bezpośrednich narzutów płac z narzutami na płace, obróbki obcej, bezpośrednich kosztów transportu i pozostałych zakwalifikowanych do zleceń produkcyjnych, kosztów wydziałowych. Na dzień bilansowy spółka dokonuje weryfikacji zapasów nie wykazujących ruchu. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wycena kontraktów długoterminowych

W przypadku umów produkcyjnych, których okres realizacji przekracza 6 miesięcy stosuje się zasadę wyceny polegającą na pomiarze stopnia zaawansowania prac na dzień bilansowy w oparciu o budżet kosztów sporządzony przez dział produkcji. Przy rozliczaniu kontraktu powyższą metodą uwzględnia się koszty przygotowania produkcji. W przypadku braku możliwości ustalenia stopnia zaawansowania prac wynik dotyczący danego kontraktu rozlicza się zgodnie z innymi obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości metodami w tym metodą zerowego zysku.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności w walutach obcych w momencie powstania

ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnic pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie użytego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Na kontach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ewidencjonuje się nakłady ponoszone na prace badawczo-rozwojowe które ewidencjonuje się wg poniesionego kosztu rzeczywistego, koszty ubezpieczenia majątku, koszty bieżącej działalności ponoszone na przełomie roku, a także wartość kosztów przygotowania produkcji wyspecyfikowanych dla długoterminowych kontraktów produkcyjnych w zakresie dotyczącym krótkookresowych rozliczeń.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Do kapitału zapasowego zalicza się nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnic pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Ze względu na udzielane przez spółkę gwarancje tworzy się rezerwy na naprawy gwarancyjne. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem okresu udzielonej gwarancji w wysokości kwoty obliczonej na podstawie wskaźnika ustalonego przez Zarząd Spółki w oparciu o informacje wynikające z działu produkcji.

Na dzień bilansowy spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne – zgodnie z decyzją podjętą przez kierownika jednostki w oparciu o przepisy wynikające z art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy;
- wartość wynikającą z wyceny bilansowej kontraktów długoterminowych – obliczaną zgodnie z metodą zawansowania produkcji w oparciu o zawarte z kontrahentami umowy produkcyjne.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzona jest rezerwa oraz ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

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.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski - uprawdopodobnione o wiarygodnie określonej wartości przychody i zyski ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty i straty – koszty wytworzenia sprzedanych usług, materiałów i towarów, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży, jak również, inne koszty i zyski przypadające na dany okres obrachunkowy.

Wynik finansowy - na wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- d) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

IV ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Zainicjowany przez Zarząd na początku 2017r. proces reorganizacji i rozwoju Spółki przyniósł w IV Q 2017 roku następujące efekty:

1. Poprawę efektywności zarządzania majątkiem: poziom zapasów udało się obniżyć o 856.429 tys. zł w ciągu ostatnich 12 miesięcy z poziomu 3.702 tys. zł na dzień 31.12.2016r. do kwoty 2.845 tys. zł na dzień 31.12.2017r., tj. o 23%.
2. Rekrutację profesjonalnej kadry niezbędnej do dalszego rozwoju Spółki oraz wdrożenie Motywacyjnego Systemu Wynagrodzeń opartego o KPI. Inwestycja HR-owa w Dział Handlowy i Zakład Produkcji przełożyły się na wzrost kosztów wynagrodzeń (o 5,3% w stosunku do IV kwartału 2016) oraz świadczeń pracowniczych (o 25,1% w stosunku do IV kwartału 2016).
3. Nakłady na marketing i rozwój sprzedaży, koszty wspierania rozwoju exportu, koszty zakupu nowoczesnych rozwiązań IT wspomagających zarządzanie Spółką (jak np. System Business Intelligence, CRM), wdrażanie Lean Manufacturing (5S, SMED, TPM), Kaizen, przynoszą stopniowo usprawnienie procesów zarządzania. Spowodowało to, jednak wzrost kosztów usług obcych o 115,8% w stosunku do analogicznego okresu roku 2016.
4. Wciąż niekorzystna sytuacja w głównym obszarze działalności Spółki, czyli na rynku energetyki, spowodowała obniżenie poziomu przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi poziomu 4.915.728,39 PLN w IV

kwartale 2016r. do kwoty 3.124.832,28 PLN w IV kwartale 2017 roku, czyli spadek o 33,2% oraz o 37,8% w stosunku do III kwartału 2017 (6.478.685,93 PLN), jakkolwiek przychody netto ze sprzedaży produktów narastająco za cały rok 2017r. były niższe tylko o 5% w stosunku do roku 2016r.

5. Spadek przychodów ze sprzedaży przy wzroście kosztów działalności operacyjnej spowodował obniżenie wyniku Spółki: poniesiona na koniec IV Q 2017 roku strata netto wyniosła – 10.260.514,02 PLN i była o ponad 1.852 tys. PLN wyższa niż strata poniesiona na koniec 2016 roku.
6. Zmniejszony poziom realizowanych zleceń jak i poprawa efektywności produkcji spowodowały spadek poziomu zużycia materiałów i energii o 18% w stosunku do IV kwartału roku 2016 oraz o 28% w stosunku do III kwartału 2017.
7. W IV kwartale 2017 roku, w związku z prowadzoną dywersyfikacją przychodów ze sprzedaży, zmieniła się struktura przychodów: 53% przychodów pochodziło ze sprzedaży do klientów z sektora maszynowego, 21% - do energetyki zawodowej, 23% - do klientów z sektora hutniczego, górniczego oraz transportowego a niecałe 3% z eksportu.
8. Pozostałe koszty rodzajowe spadły w stosunku do analogicznego okresu roku 2016 o 14,4% (natomiast w stosunku do III kwartału 2017 - o 38%). Podatki i opłaty wzrosły o 16,2% w stosunku do IV kwartału 2016 roku i o 32,6% w stosunku do III kwartału 2017 roku.

Aby poprawić płynność Spółki i ograniczyć powstałe zobowiązania handlowe wobec kontrahentów dając sobie równocześnie czas na zwiększenie przychodów, Spółka wystąpiła w dniu 04.10.2017 roku do PLASMA MBO Sp. z o.o. wniosek o rozważenie możliwości dofinansowania działalności Spółki kwotą nie mniejszą niż 4,5 mln zł, co umożliwiłoby ustabilizowanie sytuacji finansowej i wzrost przychodów ze sprzedaży, aż do chwili osiągnięcia przez Spółkę poziomu pełnego samofinansowania się (raport ESPI nr 12/2017).

W dniu 17.10.2017 roku Plasma MBO sp. z o.o. jako akcjonariusz Spółki reprezentujący 79,83% udziału w kapitale zakładowym Spółki wystąpiła do Zarządu Spółki z pisemnym żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (raport EBI nr 18/2017). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w porządku którego zostało przewidziane podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 4 mln zł i nie więcej niż 6 mln zł w drodze emisji akcji imiennych serii E, zostało zwołane następnego dnia na dzień 14.11.2017 roku (raport EBI nr 19/2017, raport ESPI nr 13/2017). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpoczęło się w dniu 14.11.2017 roku (raport EBI 23/2017) i było dwukrotnie przerywane i wznawiane kolejno w dniu 24.11.2017 roku (raport EBI nr 29/2017) oraz w dniu 13.12.2017 roku (raport EBI nr 32/2017).

Wobec braku rozpatrzenia przez WZA kwestii podwyższenia kapitału, Spółka przeprowadziła w listopadzie dwie emisje obligacji imiennych: 1.000 obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 500.000 zł (raport EBI 21/2017) oraz 4.400 obligacji imiennych serii B o łącznej wartości nominalnej 2.200.000 zł (raport EBI 30/2017). W obu przypadkach nabycie Obligacji zaproponowano spółce Plasma MBO sp. z o.o., która te propozycje przyjęła obejmując 1.000 obligacji imiennych serii A oraz 4.400 obligacji imiennych serii B o łącznej wartości 2.700.000,00 zł (raporty EBI 28/2017 oraz 31/2017).

W dniu 13.12.2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 4 mln zł i nie więcej niż 5.511.714,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 2 mln i nie więcej niż 2.755.857 akcji imiennych serii E, które zostaną zaproponowane w drodze subskrypcji prywatnej w pierwszej kolejności akcjonariuszom, którzy zarejestrowali uczestnictwo w WZA, następnie pracownikom Spółki, członkom Zarządu Spółki oraz uprawnionym inwestorom, którzy skorzystali z prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii E, a następnie innym inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki. Termin na zawarcie umów objęcia akcji został ustalony na 31.01.2018 roku (raport EBI nr 32/2017). Na dzień publikacji niniejszego raportu akcje imienne serii E w łącznej liczbie 2.466.743 akcji zostały objęte i opłacone przez 1 osobę prawną i 17 osób fizycznych (w tym: dotychczasowi akcjonariusze objęli 2.450.243 akcji, a pracownicy 16.500 akcji). Ponadto Członkowie Zarządu przyjęli ofertę objęcia łącznie 225.000 akcji. Cena emisyjna akcji jest równa ich cenie nominalnej tj. 2,00 zł za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

Równolegle trwały negocjacje z bankami finansującymi działalność Plasma SYSTEM S.A. w sprawie restrukturyzacji jej zadłużenia, które zaowocowały zawarciem w grudniu porozumienia z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz PLASMA MBO sp. z o.o. w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki. Restrukturyzacja zadłużenia bankowego Spółki ma na celu umożliwienie wdrożenia oraz realizację przez Spółkę działań mających na celu poprawę płynności finansowej Spółki oraz jej wyników finansowych. Na podstawie Porozumienia ustalony został okres zawieszenia wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z bankami do dnia 11 grudnia 2018r. W okresie

zawieszenia każdy z powyższych banków jest uprawniony do wykonywania uprawnień przewidzianych wprost w Porozumieniu, natomiast Spółka jest zobowiązana do wykonania wyłącznie zobowiązań przewidzianych postanowieniami Porozumienia. Na podstawie Porozumienia, Plasma MBO sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia na rzecz Spółki finansowania, przy czym na jego poczet zostało zaliczone finansowanie udzielone już przez Plasma MBO sp. z o.o. na rzecz Spółki poprzez objęcie obligacji (raport ESPI nr 18/2017).

Obserwowalna poprawa sytuacji w branży energetycznej oraz budowa pozycji Spółki na innych rynkach winny przynieść wzrost przychodów w kolejnym roku. W połączeniu z istotnym wzrostem efektywności działania Spółki oraz poprawą płynności dzięki dodatkowej emisji oraz Porozumieniu z bankami, oczekiwana jest poprawa wyniku Spółki we wszystkich obszarach.

V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2017 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Plasma SYSTEM S.A. nie publikowała prognozy finansowej na rok 2017.

VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Plasma SYSTEM S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej, w związku z czym dokumenty informacyjne (zarówno sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C z dnia 23.02.2010r., jak i sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D z dnia 18.09.2013r.) nie zawierały informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu”).

VII INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W IV kwartale 2017 roku przedstawiciele Spółki uczestniczyli w licznych krajowych i zagranicznych branżowych seminariach i konferencjach, m.in. w październiku: w XIV Konferencji Naukowo-Technicznej *Modernizacja kotłów rusztowych Konkluzje BAT. Czyste technologie węglowe dla kotłów rusztowych* w Szczyrku, XIX Sympozjum PRO NOVUM *Diagnostyka i Remonty Urządzeń Ciepłno-Mechanicznych Elektrowni: Diagnostyka wspierająca przedłużanie eksploatacji i elastyczną pracę elektrowni* w Katowicach, VIII Konferencji *Inwestycje w Energetyce, Ciepłownictwie i Przemśle – Nowe Technologie dla Ochrony Środowiska* w Opolu, w VII Europejskim Kongresie Małych i Średnich Firm w Katowicach, w 49 Konferencji Naukowo-Technicznej *Kraftwerkstechnisches Kolloquium 2017* w Dreźnie, w listopadzie: w XIV Międzynarodowej Konferencji *Termiczne przekształcanie odpadów* w Świnoujściu, w X Konferencji *Remonty i Utrzymanie Ruchu w Energetyce* w Licheniu, w XVIII Konferencji Naukowo-Technicznej *Projektowanie, Innowacje Remontowe i Modernizacje w Energetyce PIRE 2017* w Ustroniu, w XLI Międzynarodowej Konferencji Naukowej *Dzień Odlewnika 2017* w Krakowie, w 54 Konferencji *MAINTENANCE-TECH Ciągłość w Procesach Produkcyjnych, Bezpieczeństwo, Oszczędne Technologie i Redukcja Kosztów* w Legnicy, natomiast w grudniu w II Kongresie Polskiego Kapitału w Warszawie.

Przedstawiciele Spółki wzięli również udział w imprezach targowych, które miały miejsce w IV kwartale 2017 roku m.in. w październiku w Krakowie w VIX Międzynarodowych Targach Obróbki, Magazynowania i Transportu Materiałów Sypkich i Masowych SyMas, a w listopadzie w II Międzynarodowych Targach Innowacyjnych Rozwiązań Przemysłowych Warsaw Industry Week oraz w Targach Pracy i Kariery PulsHR Day w Katowicach.

W IV kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte wcześniej prace badawcze w ramach podpisanej w dniu 10.04.2015r. między Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie a Instytutem Metali Nieżelaznych w Gliwicach reprezentującym konsorcjum utworzone w dniu 15.09.2014r. przez: IMN w Gliwicach, Politechnikę Wrocławską, Politechnikę Rzeszowską, AGH w Krakowie, Politechnikę Warszawską, Instytut Spawalnictwa w Gliwicach, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Instytut Technologii i Eksploatacji – Państwowy Instytut Badawczy w Radomiu oraz Plasma SYSTEM S.A., umowy nr CuBR/II/4/NCBR/2015 na realizację w ramach przedsięwzięcia „CuBR” projektu pt. „Warstwy i powłoki z udziałem renu, jego związków lub stopów – ich właściwości, zastosowania oraz metody nanoszenia” (całkowita wartość projektu to 9.115.295,27 PLN; Plasma SYSTEM S.A. realizuje 2 zadania o łącznej wartości 887.348,49 PLN); przyznane dofinansowanie 508.053,22 PLN;

poniesione nakłady na część badawczą projektu to 1.026.068,22 PLN; do końca IV kwartału 2017 roku otrzymano dotację w kwocie 254.026,61 PLN.

W IV kwartale 2017 roku Spółka rozpoczęła realizację kolejnego projektu, tym razem w ramach Wspólnego Przedsięwzięcia CuBR III na podstawie zawartej w dniu 29.05.2017r. między Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Instytutem Mechaniki Precyzyjnej umowy nr CuBR/III/1/NCBR/2017 o wykonanie i finansowanie projektu pt. „Opracowanie kompleksowej technologii aktywnego i pasywnego zabezpieczenia antykorozyjnego instalacji wzbogacania rud metali nieżelaznych”. Instytut Mechaniki Precyzyjnej z Warszawy jest liderem Konsorcjum powołanego do realizacji projektu, w skład którego wchodzi również: Plasma SYSTEM S.A., Instytut Metali Nieżelaznych z Gliwic oraz Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica z Krakowa. Projekt będzie realizowany do kwietnia 2020 roku, a jego całkowity koszt to ponad 5 mln PLN, przyznane dofinansowanie wynosi 2.397.343,50 PLN; Plasma SYSTEM S.A. będzie zaangażowana w realizację trzech zadań o łącznej wartości 731.250,00 PLN; poniesiono nakłady na realizację projektu w kwocie 38.093,61 PLN; do końca IV kwartału 2017 roku otrzymano dotację w kwocie 6.093,75 PLN.

W IV kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze: Klastra Maszyn Górniczych, klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji oraz Śląskiego Klastra NANO. Podstawowym efektem uczestnictwa przedstawicieli Spółki w działaniach klastrów przemysłowych jest możliwość przedstawienia potencjału technologicznego Plasma SYSTEM S.A. firmom i instytucjom naukowym skupionym w klastrach a jednocześnie - szansa rozpoznania i analizy szczegółowych potrzeb potencjalnych klientów celem przygotowania ofert współpracy skierowanych do wybranych firm i pozyskania nowych zleceń.

VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W związku z powyższym brak konieczności sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy Plasma SYSTEM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 5.600.000,00 zł i dzieli się na 2.800.000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda:

- 500.000 akcji imiennych serii A,
- 500.000 akcji imiennych serii B,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C (akcje serii C są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D (akcje serii D są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect).

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	A, B, C, D	2.235.268	79,83 %	2.235.268	79,83 %
2	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A, C, D	564.732	20,17 %	564.732	20,17 %
RAZEM			2.800.000	100,00 %	2.800.000	100,00 %

X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 31.12.2017r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 117 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 115,8 etatu; zatrudnienie na 31.12.2016r. wynosiło: 109 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 105,24 etatu, natomiast na dzień 30.09.2017 zatrudnienie wynosiło 118 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 115,5 etatu.

XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Siemianowice Śląskie, 14.02.2018r.

Zarząd Plasma SYSTEM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, jak również odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Plasma SYSTEM S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Plasma SYSTEM S.A. Zarząd jednocześnie zaznacza, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie został jeszcze zakończony proces badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 przez biegłych rewidentów, w związku z czym ostateczne wyniki mogą ulec zmianie.

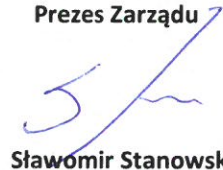
Wiceprezes Zarządu


Grzegorz Wrona

Wiceprezes Zarządu


Ryszard Grzelka

Prezes Zarządu


Sławomir Stanowski