

**RAPORT KWARTALNY****Plasma System S.A. w restrukturyzacji****III kwartał 2021 roku*****ZA OKRES OD 01.07.2021 R. DO 30.09.2021 R.*****Siemianowice Śląskie, dnia 15 listopada 2021 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>I INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>3</b>
1. Dane podstawowe .....	3
2. Zarząd Spółki .....	3
3. Rada Nadzorcza Spółki .....	4
<b>II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
1. Wybrane dane finansowe .....	5
2. Bilans .....	6
3. Rachunek zysków i strat .....	9
4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	12
<b>III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU</b> .....	<b>14</b>
<b>IV KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE</b> .....	<b>17</b>
<b>V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2021 W ŚWIETLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE</b> .....	<b>18</b>
<b>VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI</b> .....	<b>18</b>
<b>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</b> .....	<b>19</b>
<b>VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</b> .....	<b>19</b>
<b>IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU</b> .....	<b>19</b>
<b>X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA</b> .....	<b>19</b>
<b>XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b> .....	<b>19</b>

## I INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Dane podstawowe

<b>Firma Spółki</b>	Plasma System Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
<b>Siedziba</b>	Siemianowice Śląskie
<b>Adres</b>	41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
<b>Telefon</b>	+48 32 35 11 320
<b>Fax</b>	+48 32 35 11 329
<b>Poczta elektroniczna</b>	<a href="mailto:biuro@plamasystem.pl">biuro@plamasystem.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.plamasystem.pl">www.plamasystem.pl</a>
<b>Przedmiot działalności</b>	Wytwarzanie funkcjonalnych warstw wierzchnich technologiami deponowania laserowego oraz natrysku cieplnego (technologie: HVOF, plazmowa, płomieniowa i łukowa), jak również obróbka mechaniczna metali
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 10.963.486,00 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, e) 2.691.743 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 2,00 zł każda.
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000205498
<b>REGON</b>	278234403
<b>NIP</b>	954-247-48-68
<b>GRUPA KAPITAŁOWA</b>	Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej

### 2. Zarząd Spółki

Na dzień 01.07.2021 roku w skład jednoosobowego Zarządu Plasma System S.A. w restrukturyzacji VI kadencji wchodził Prezes Zarządu Pan Tomasz Kaczorowski, który z dniem 13.07.2021 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (Raport EBI nr 8/2021).

Wobec powyższego Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15.07.2021 roku podjęła uchwałę, zgodnie z którą delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Janika do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Plasma System S.A. w restrukturyzacji na okres 3 miesięcy od dnia 15.07.2021 roku (Raport ESPI nr 6/2021).

W dniu 15.10.2021 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Janika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki (Raport EBI nr 16/2021).

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Plasma System S.A. w restrukturyzacji VI kadencji wchodzi Prezes Zarządu – Pan Krzysztof Janik.

### 3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.07.2021 roku raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji wchodził:

- |    |                         |   |
|----|-------------------------|---|
| 1. | Pan Marcin Mistarz      | – Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. | Pan Krzysztof Janik     | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Pan Grzegorz Biela      | – Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. | Pani Bożena Bienioszek  | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. | Pan Krzysztof Gregorek  | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| 6. | Pan Krystian Kozakowski | – Członek Rady Nadzorczej                   |

Z dniem 13.07.2021 roku Pan Grzegorz Biela zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej (Raport EBI nr 7/2021), z dniem 31.08.2021 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Gregorek (Raport EBI nr 10/2021), natomiast z dniem 03.09.2021 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki zrezygnowali Pani Bożena Bienioszek i Pan Marcin Mistarz (raport EBI nr 11/2021).

Wobec konieczności uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki w dniu 17.09.2021 roku zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 14.10.2021 roku (Raport EBI nr 12/2021 oraz Raport ESPI nr 8/2021).

W dniu 14.10.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybrało nowych Członków Rady w osobach Pana Dariusza Jeziorskiego, Pana Czesława Filec, Pana Edwarda Bywalec i Pana Kacpra Boroń (Raport EBI nr 14/2021).

Z dniem 15.10.2021 roku Pan Krzysztof Janik zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej (Raport EBI nr 15/2021).

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15.10.2021 roku dokonała wyboru swojego prezydium Rady – w związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VIII kadencji wchodzi:

- |    |                     |   |
|----|---------------------|---|
| 1. | Krystian Kozakowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. | Kacper Boroń        | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Dariusz Jeziorski   | – Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. | Edward Bywalec      | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. | Czesław Filec       | – Członek Rady Nadzorczej                   |

## II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7.776	6.802	1.706	1.531
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.748	5.246	603	1.181
Koszty działalności operacyjnej	10.991	10.252	2.411	2.308
Amortyzacja	2.106	3.531	462	795
Strata ze sprzedaży	-3.214	-3.450	-705	-777
Strata na działalności operacyjnej [EBIT]	-2.577	-2.536	-565	-571
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-471	995	-103	224
Strata brutto	-2.760	-2.932	-605	-660
Strata netto	-2.760	-3.140	-605	-707
Aktywa razem	29.870	33.952	6.447	7.500
Aktywa trwałe	26.655	29.533	5.753	6.524
Aktywa obrotowe	3.215	4.418	694	976
Inwestycje krótkoterminowe	67	336	15	74
Należności krótkoterminowe	935	1.035	202	229
Zobowiązania krótkoterminowe	22.862	23.302	4.935	5.148
Zobowiązania długoterminowe	2.434	458	525	101
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67	336	15	74
Kapitał własny	-859	3.487	-185	770
Kapitał podstawowy	10.983	10.983	2.430	2.426

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Liczba akcji (w tys. sztuk)	5.492	5.492	5.492	5.492
Strata netto na jedną akcję	-0,50	-0,57	-0,11	-0,13
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,16	0,64	-0,03	0,14

## 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 30 września 2020 roku wynoszącego 4,4420 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wynoszącego 4,5585 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2020 roku wynoszącego 4,5268 PLN/EUR oraz na dzień 30.09.2021 roku wynoszącego 4,6329 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

## 2. Bilans

BILANS	Zmiany w III kwartale 2021 (01.07.2021- 30.09.2021)	Zmiany w III kwartale 2020 (01.07.2020- 30.09.2020)	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 30.09.2020
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>-661.823,29</b>	<b>-1.172.092,37</b>	<b>26.654.976,07</b>	<b>29.533.476,14</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>-88.525,03</b>	<b>-560.520,10</b>	<b>1.023.285,35</b>	<b>1.681.907,89</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-82.794,12	-553.211,17	694.055,18	1.326.884,05
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-5.730,91	-7.308,93	329.230,17	355.023,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>-570.133,13</b>	<b>-610.337,62</b>	<b>24.516.825,16</b>	<b>26.933.617,98</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>-570.133,13</b>	<b>-610.337,62</b>	<b>24.363.050,49</b>	<b>26.779.843,31</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	1.190.563,38	1.190.563,38
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-113.457,71	-126.698,69	15.057.538,92	15.524.610,85
c) urządzenia techniczne i maszyny	-436.495,68	-460.667,79	7.990.599,53	9.835.424,91
d) środki transportu	-9.372,39	-11.815,79	20.435,45	81.753,40
e) inne środki trwałe	-10.807,35	-11.155,35	103.913,21	147.490,77
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	153.774,67	153.774,67
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia okresowe</b>	<b>-3.165,13</b>	<b>-1.234,65</b>	<b>1.114.865,56</b>	<b>917.950,27</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	2.040,00	1.020.701,00	819.961,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-3.165,13	-3.274,65	94.164,56	97.989,27

BILANS	Zmiany w III kwartale 2021 (01.07.2021- 30.09.2021)	Zmiany w III kwartale 2020 (01.07.2020- 30.09.2020)	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 30.09.2020
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>437.391,99</b>	<b>-1.069.682,25</b>	<b>3.215.202,11</b>	<b>4.418.492,22</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>532.756,53</b>	<b>-239.642,24</b>	<b>2.011.507,74</b>	<b>2.200.971,66</b>
1. Materiały	-34.217,87	-96.863,37	922.216,29	966.870,28
2. Półprodukty i produkty w toku	566.974,40	-146.057,85	1.089.291,45	1.230.822,40
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	3.278,98	0,00	3.278,98
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>-34.067,01</b>	<b>-1.328.797,79</b>	<b>934.812,65</b>	<b>1.034.951,16</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-2.905,03	49.230,00	19.890,24	116.880,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-2.905,03	49.230,00	19.890,24	116.880,00
- do 12 miesięcy	-2.905,03	49.230,00	19.890,24	116.880,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	-31.161,98	-1.378.027,79	914.922,41	918.071,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-14.316,42	-1.527.219,48	379.463,57	374.029,89
- do 12 miesięcy	-14.316,42	-1.527.219,48	379.463,57	374.029,89
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-1.320,21	-43.306,59	196.436,38	105.003,43
c) inne	-15.525,35	237.498,28	339.022,46	439.037,84
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>44.809,54</b>	<b>-31.101,84</b>	<b>67.192,44</b>	<b>335.836,16</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	44.809,54	-31.101,84	67.192,44	335.836,16
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-44.809,54	-31.101,84	67.192,44	335.836,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-44.809,54	-31.101,84	67.192,44	335.836,16
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-106.107,07</b>	<b>529.859,62</b>	<b>201.689,28</b>	<b>846.733,24</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>-224.431,30</b>	<b>-2.241.774,62</b>	<b>29.870.178,18</b>	<b>33.951.968,36</b>

BILANS	Zmiany w III kwartale 2021 (01.07.2021- 30.09.2021)	Zmiany w III kwartale 2020 (01.07.2020- 30.09.2020)	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 30.09.2020
<b>PASYWA</b>				
A. Kapitał (fundusz) własny	-817.944,41	-1.114.190,99	-859.022,87	3.487.384,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	10.983.486,00	10.983.486,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	15.849.002,45	15.849.002,45
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	120.000,00	120.000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-25.051.358,45	-20.324.944,25
VI. Zysk (strata) netto	-817.944,41	-1.114.190,99	-2.760.152,87	-3.140.159,48
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	593.513,11	-1.127.583,63	30.729.201,05	30.464.583,64
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	-286.043,84	1.045.045,22	1.483.621,81
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	280.756,00	1.020.701,00	1.249.010,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	-11.041,64	0,00	20.795,20
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	20.795,20
- krótkoterminowa	0,00	-11.041,64	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	-555.758,20	24.344,22	213.816,61
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	-555.758,20	24.344,22	213.816,61
II. Zobowiązania długoterminowe	2.433.925,98	0,00	2.433.925,98	458.145,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2.433.925,98	0,00	2.433.925,98	458.145,80
a) kredyty i pożyczki	2.433.925,98	0,00	2.433.925,98	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00	458.145,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-1.644.066,71	-537.133,33	22.862.186,08	23.302.040,78
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-3.615.460,57	-84.091,33	1.441.523,49	4.441.453,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-542.759,44	-183.778,60	590.135,90	370.329,62
- do 12 miesięcy	-542.759,44	-183.778,60	590.135,90	370.329,62
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	-3.072.701,13	99.687,27	851.387,59	4.071.123,80
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00



b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1.971.393,86</b>	<b>-453.042,00</b>	<b>21.420.662,59</b>	<b>18.860.587,36</b>
a) kredyty i pożyczki	131.360,88	-55.772,65	13.400.527,80	13.192.259,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	-1.412,60	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	863.084,44	-239.722,57	3.056.583,82	2.609.898,10
- do 12 miesięcy	863.084,44	-239.722,57	3.056.585,82	2.609.898,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	687.292,44	0,00	687.767,44	1.475,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	296.946,64	-89.994,35	3.952.774,14	2.615.822,44
h) z tytułu wynagrodzeń	-9.886,22	-105.461,11	275.973,40	304.109,56
i) inne	3.595,68	39.321,28	47.035,99	137.023,02
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-196.346,16</b>	<b>-304.406,46</b>	<b>4.388.043,77</b>	<b>5.220.775,25</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-196.346,16	-304.406,46	4.388.043,77	5.220.775,25
- długoterminowe	-196.346,16	-163.536,24	3.602.659,01	4.354.514,62
- krótkoterminowe	0,00	-140.870,22	785.384,76	866.260,63
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>-224.431,30</b>	<b>-2.241.774,62</b>	<b>29.870.178,18</b>	<b>33.951.968,36</b>

### 3. Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Wyniki III kwartału 2021 (01.07.2021- 30.09.2021)</b>	<b>Wyniki III kwartału 2020 (01.07.2020- 30.09.2020)</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2021</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2020</b>
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>1.166.638,23</b>	<b>1.876.970,79</b>	<b>7.776.487,32</b>	<b>6.801.784,67</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	612.024,44	1.719.593,71	2.747.541,25	5.246.241,77
II. Zmiana stanu produktów	557.778,92	160.651,73	1.074.373,81	1.565.593,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-3.165,13	-3.274,65	-9.334,24	-10.050,53
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	3.963.906,50	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2.189.430,51</b>	<b>3.134.476,04</b>	<b>10.990.589,98</b>	<b>10.251.604,93</b>
I. Amortyzacja	658.658,16	1.170.857,72	2.105.935,46	3.530.719,27
II. Zużycie materiałów i energii	382.789,34	347.270,16	1.136.415,30	1.494.557,45
III. Usługi obce	210.103,23	311.988,42	614.232,44	814.848,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18.565,65	77.440,88	338.517,28	422.225,98
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	653.378,98	856.008,04	2.159.581,72	3.045.029,51

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	116.589,24	179.124,73	400.461,63	641.435,91
- emerytalne	59.646,89	61.849,88	187.417,85	251.710,16
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	132.003,11	191.786,09	276.404,10	302.788,49
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.342,80	0,00	3.959.042,05	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-1.022.792,28	-1.257.505,25	-3.214.102,66	-3.449.820,26
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	269.225,13	343.508,40	824.446,88	1.047.317,10
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	39.024,39	0,00	125.195,12
II. Dotacje	196.346,16	304.406,46	615.861,43	917.809,53
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	72.878,97	77,55	208.585,45	4.312,45
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4.390,34	12.855,33	186.859,99	133.066,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	16.621,48	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4.390,34	12.855,33	170.238,51	133.066,31
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-757.957,49	-926.852,18	-2.576.515,77	-2.535.569,47
G. PRZYCHODY FINANSOWE	15,26	133,74	5.719,61	134,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	133,74	0,00	134,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	15,26	0,00	5.719,61	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	60.002,20	94.707,55	189.356,73	396.747,62
I. Odsetki, w tym:	59.873,43	94.245,67	169.662,43	384.143,19
- dla jednostek powiązanych	41.852,29	53.807,23	123.938,35	141.388,84
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	128,77	461,88	19.694,30	12.604,43
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-817.944,43	-1.021.425,99	-2.760.152,89	-2.932.182,48
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	92.765,00	0,00	207.977,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-817.944,43	-1.114.190,99	-2.760.152,89	-3.140.159,48

## 4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-817.944,43	-1.114.190,99	-2.760.152,89	-3.140.159,48
II. Korekty razem	-1.683.186,39	928.481,70	166.434,59	2.884.067,27
1. Amortyzacja	658.658,16	1.170.857,72	2.105.935,46	3.530.719,27
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19.346,52	-72.830,24	19.386,13	217.067,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-39.024,39	16.621,48	-125.195,12
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-200.581,84	-141.310,68	-301.091,84
6. Zmiana stanu zapasów	-532.756,53	241.291,28	-889.837,58	-1.070.387,68
7. Zmiana stanu należności	34.067,01	1.328.797,79	7.482.690,14	-479.313,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1.775.427,59	-148.505,59	-7.760.675,26	2.853.205,21
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87.073,96	-1.151.761,03	-666.375,10	-1.541.174,36
10. Inne korekty	0,00	-199.762,00	0,00	-199.762,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2.501.130,80	-185.709,29	-2.593.718,28	-256.092,21
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	39.024,40	36.250,41	125.195,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	39.024,39	36.250,41	125.195,12
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,01	0,00	0,01
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,01	0,00	0,01
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy a aktywów finansowych	0,00	0,01	0,00	0,01
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	39.024,40	36.250,41	125.195,13
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	2.565.286,86	186.150,51	2.622.053,57	986.218,54
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2.565.286,86	186.150,51	2.622.053,57	988.218,54
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	19.346,52	70.567,46	19.386,13	532.141,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	142.235,89	0,00	280.042,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	1.161,81	0,00	35.031,64
8. Odsetki	19.346,52	-72.830,24	19.386,13	217.067,28
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2.545.940,34	115.583,05	2.602.667,44	454.077,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	44.809,54	-31.101,84	45.199,57	323.180,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	44.809,54	-31.101,84	45.199,57	323.180,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	22.382,90	366.938,00	21.992,87	12.656,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	67.192,44	335.836,16	67.192,44	335.836,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	199.125,61	0,00	199.125,61

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	-41.078,46	4.601.575,71	1.901.130,00	6.627.544,18
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-41.078,46	4.601.575,71	1.901.130,00	6.627.544,18
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15.849.002,45	15.849.002,45	15.849.002,45	15.849.002,45
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15.849.002,45	15.849.002,45	15.849.002,45	15.849.002,45
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	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	120.000,00	120.000,00	120.000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25.051.358,45	-20.324.944,25	-25.051.358,45	-20.324.944,25
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-25.051.358,45	-20.324.944,25	-25.051.358,45	-20.324.944,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-25.051.358,45	-20.324.944,25	-25.051.358,45	-20.324.944,25
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozliczenie straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25.051.358,45	-20.324.944,25	-25.051.358,45	-20.324.944,25
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25.051.358,45	-1.084.345,96	-25.051.358,45	-20.324.944,25
6. Wynik netto	-817.944,43	-1.114.190,99	-2.760.152,89	-3.140.159,48
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-817.944,43	-1.114.190,99	-2.760.152,89	-3.140.159,48
c) niepodzielony wynik z poprzedniego okresu	-1.942.208,46	-2.025.968,49	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-859.022,87	3.487.384,72	-859.022,87	3.487.384,72
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-859.022,87	3.487.384,72	-859.022,87	3.487.384,72

### 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.

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 PLN. 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. Dodatkowo 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. Dodatkowo 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 przekazane z Pionu 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, równoległe 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) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.



#### IV KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w III kwartale 2021 roku wyniosły 1,2 mln PLN i były o 37,8% niższe niż w III kwartale 2020 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów osiągnęły w III kwartale 2021 roku poziom 0,6 mln PLN, co stanowi spadek o 64,4% w stosunku do III kwartału 2020 roku i o 21,9% w stosunku do II kwartału 2021 roku. Strata ze sprzedaży poniesiona w III kwartale 2021 roku jest o 18,7% mniejsza niż strata poniesiona w III kwartale 2020 roku, natomiast strata na działalności operacyjnej jest mniejsza o 18,2% od straty poniesionej w III kwartale 2020.
2. W III kwartale 2021 roku zmieniła się struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów do analogicznego okresu 2020 roku na rzecz przewagi przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora maszynowego, który wyniósł w III kwartale 2021 roku 92,6% sprzedaży ogółem (dla porównania w III kwartale 2020 roku było to jedynie 32,8%). Natomiast udział przychodów ze sprzedaży produktów do klientów z sektora energetyki zawodowej, który w III kwartale 2020 roku wynosił 54,2% ogółu przychodów, w III kwartale 2021 roku spadł do 4,6%. Znacznie spadł również udział sprzedaży do klientów z sektora hutniczego, górniczego oraz transportowego, który w III kwartale 2021 roku wyniósł zaledwie 1,5% a w analogicznym okresie roku poprzedniego i wynosił 12%.
3. Spadek kosztów działalności operacyjnej w III kwartale 2021 roku o 30,2% w stosunku do II kwartału 2020 roku był przede wszystkim skutkiem spadku poziomu przychodów ze sprzedaży, co przełożyło się na spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 31,2% oraz kosztów usług obcych o 32,7% w stosunku do III kwartału 2020 roku. Koszty zużycia materiałów i energii w III kwartale 2021 roku wzrosły o 10,2% w stosunku do III kwartału 2020 roku, co było wynikiem głównie wzrostu cen energii elektrycznej i materiałów produkcyjnych w 2021 roku.
4. Ograniczenie zatrudnienia o 9,1% w stosunku do poziomu na koniec III kwartału 2020 roku spowodowało spadek kosztów wynagrodzeń w III kwartale 2021 roku o 23,7% oraz obniżenie o 34,9% kosztów ubezpieczeń społecznych w stosunku do III kwartału 2020 roku.
5. Koszty amortyzacji, które w 2020 roku utrzymywały się na stałym poziomie 1,2 mln PLN kwartalnie, w III kwartale 2021 roku zostały obniżone o 43,8% do poziomu 659 tys. PLN.
6. Poniesiona w III kwartale 2021 roku strata netto wyniosła -817.944,43 PLN i była o 296 tys. PLN niższa niż strata poniesiona w III kwartale 2020 roku, co było głównie wynikiem zwiększenia stanu produktów.

Prowadzone od marca 2019 intensywne działania w zakresie przeglądu opcji strategicznych doprowadziły do pozyskania w lipcu 2019 roku nowego Inwestora dla Spółki w postaci Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego "Martech-Plus" Marcin Mistrz Spółka Jawna z siedzibą w Rudzie Śląskiej, która poprzez nabycie w dniu 04.07.2019 roku 100% udziałów w spółce PLASMA MBO sp. z o.o. - pośrednio nabyła 4.585.296 akcji Plasma System S.A., dających prawo do 83,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 83,49% kapitału zakładowego Spółki. W dniu 31 sierpnia 2021 roku spółka GROMEX Centrum Odszkodowań i Windykacji Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach poprzez nabycie od Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego "Martech-Plus" Marcin Mistrz Spółka Jawna 100% udziałów w spółce PLASMA MBO sp. z o.o. - pośrednio nabyła 4.585.296 akcji Plasma System S.A., dających prawo do 83,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 83,49% jej kapitału zakładowego, stając się nowym Inwestorem dla Plasma System S.A. w restrukturyzacji (Raport ESPI nr 7/2021).

Spółka od 2018 roku zmagą się z problemami finansowymi związanymi ze spadkiem zamówień i pogorszeniem płynności, które jeszcze bardziej pogłębiła pandemia COVID-19, która wybuchła 2020 roku. Po przeanalizowaniu kluczowych czynników mających wpływ na sytuację finansową Spółki, w szczególności bieżące wyniki finansowe, które mogą mieć wpływ na bieżącą i przewidywaną zdolność Spółki do regulowania zobowiązań, Prezes Zarządu Spółki zdecydował o złożeniu w dniu 29.04.2020 roku do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (Raport ESPI nr 1/2020). Powyższa decyzja podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, akcjonariuszy oraz kontrahentów w obliczu kumulacji niekorzystnych zdarzeń. Celem Zarządu Spółki było zrestrukturyzowanie zobowiązań i utrzymanie prowadzonej działalności gospodarczej Spółki.

W dniu 15.05.2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego, wyznaczając na Sędziego komisarza SSR Panią Marzenę Praską, zaś na nadzorcę sądowego Pana Mirosława Mozdżenia - numer licencji doradcy restrukturyzacyjnego 106 (Raport ESPI nr 3/2020). W dniu 02.10.2020 roku Sędzia Komisarz obwieścił, że w dniu 07.09.2020 roku nadzorca sądowy sporządził i przekazał Sędziemu komisarzowi spis wierzytelności i spis wierzytelności spornych, natomiast w dniu 10.12.2020 roku nadzorca sądowy

złożył do akt sprawy uzupełniający spis wierzytelności. Sędzia komisarz w dniu 07.01.2021 roku ogłosił w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 3/2021, pozycja 1273 obwieszczenie w przedmiocie trybu przeprowadzenia głosowania nad układem określonego postanowieniem z dnia 18.12.2020r. w trybie pisemnym (Raport ESPI nr 1/2021).

Wobec braku wymaganej większości głosów wierzycieli za układem, Sędzia Komisarz postanowieniem z dnia 13.04.2021 roku stwierdził, iż układ częściowy nie został przyjęty. Natomiast w dniu 14.04.2021 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego - przyspieszonego postępowania układowego dłużnika Plasma System S.A. w Siemianowicach Śląskich w restrukturyzacji prowadzonego pod sygn. akt X GRp 5/20/2. Stosowne obwieszczenia ukazały się w dniu 28.04.2021 roku w MSiG nr 81/2021, pozycje 27808 oraz 27809 (Raport ESPI nr 2/2021).

W czerwcu 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu w trybie przepisu art. 15 Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020 r., poz. 1086) oraz w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015r. – Prawo restrukturyzacyjne. Obwieszczenie o otwarciu układu ukazało się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 117/2021 poz. 39801 w dniu 21.06.2021 roku, funkcję nadzorca układu pełni Przemysław Zalewski, nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 180 a dniem układowym jest dzień 15 czerwca 2021 roku (Raport ESPI nr 4/2021). Spółka przeprowadziła głosowanie wśród wierzycieli uzyskując wymaganą większość głosów wierzycieli uprawnionych do głosowania nad układem, mających łącznie ponad dwie trzecie sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem, a nadzorca układu po zebraniu głosów wierzycieli stwierdził przyjęcie układu i sporządził stosowne sprawozdanie, które wraz z wnioskiem o zatwierdzenie układu zostało złożone w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy w dniu 21 października 2021 roku. Decyzja Sądu o zatwierdzeniu układu pozwoli na ustabilizowanie sytuacji Spółki i kontynuację jej działalności.

Równolegle Zarząd kontynuuje intensywne działania mające na celu pozyskanie dodatkowego finansowania oraz restrukturyzację zadłużenia bankowego Spółki, które nie zostało objęte postępowaniem o zatwierdzenie układu.

Pierwsze *Porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki* zostało zawarte 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 grudniu 2017 roku i dotyczyło m.in. zawieszenia do końca 2018 roku spłaty zarówno rat kapitałowych, jak i odsetek, w grudniu 2018 podpisano *Porozumienie zmieniające porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki*, zgodnie z którym Spółka zobowiązała się do bieżącej spłaty odsetek przy wydłużeniu okresu zawieszenia spłaty rat kapitałowych do 30.06.2019 roku. W dniu 28.06.2019 roku został podpisany Aneks nr 1 do *Porozumienia zmieniającego*, zgodnie z którym przedłużono do dnia 31 lipca 2019 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę części zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z powyższymi bankami. Powyższy Aneks stanowił prolongatę techniczną warunków z Porozumienia zmieniającego w celu uzgodnienia warunków nowego porozumienia restrukturyzacyjnego. W wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 26.07.2019r. zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o. nowe Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki. To ostatnie Porozumienie, którego realizację przerwało ogłoszenie postępowania restrukturyzacyjnego, obejmowało okres do 31 grudnia 2020 r. i zgodnie z jego postanowieniami w 2020 roku Spółka, oprócz bieżącej spłaty odsetek wynikających z umów kredytowych zawartych z bankami, była również zobowiązana do częściowej spłaty rat kapitałowych.

## **V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2021 W ŚWIETLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Plasma System S.A. w restrukturyzacji nie publikowała prognozy finansowej na rok 2021.

## **VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Plasma System S.A. w restrukturyzacji 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 III kwartale 2021 roku Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## 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. w restrukturyzacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 10.983.486,00 zł i dzieli się na 5.491.743 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 wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D (akcje serii D są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- 2.691.743 akcji imiennych serii E.

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, E	4.585.296	83,49 %	4.585.296	83,49 %
2	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A, C, D, E	906.447	16,51 %	906.447	16,51 %
RAZEM			5.491.743	100,00 %	5.491.743	100,00 %

## X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 30.09.2021r. w Spółce było zatrudnionych 40 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 39,125 etatu; zatrudnienie na 30.09.2020r. wynosiło: 44 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty – 43,25 etatu, natomiast na dzień 30.06.2021r. w Spółce były zatrudnione 43 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty: 41,875 etatu.

## XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Siemianowice Śląskie, 15.11.2021r.

Zarząd Plasma System S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce, jak również odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Prezes Zarządu

Krzysztof Janik