



## **RAPORT KWARTALNY**

# **Plasma SYSTEM S.A.**

**III kwartał 2016 roku**

***ZA OKRES OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R.***



**Siemianowice Śląskie, dnia 14 listopada 2016 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>I INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
1. Dane podstawowe Spółki .....	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 .....	7
4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	8
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	8
<b>III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....</b>	<b>9</b>
<b>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 .....</b>	<b>12</b>
<b>V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2016 W ŚWIETLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....</b>	<b>14</b>
<b>VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI .....</b>	<b>14</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>14</b>
<b>VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>15</b>
<b>IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU .....</b>	<b>15</b>
<b>X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA .....</b>	<b>15</b>
<b>XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>15</b>

## I INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Dane podstawowe Spółki

<b>Firma Spółki</b>	Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
<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@plasma-system.pl">biuro@plasma-system.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.plasma-system.pl">www.plasma-system.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 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
<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

W III kwartale 2016 roku funkcjonował Zarząd V kadencji w składzie:

1. Andrzej Gruszka – Prezes Zarządu
2. Andrzej Gajda – Wiceprezes Zarządu
3. Sławomir Wawrzyniak – Wiceprezes Zarządu

W wyniku niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym, Spółka odnotowała spadek wyników w porównaniu do lat ubiegłych. Zmiany rynkowe, w szczególności w sektorze energetycznym, związane są z drastycznym zmniejszeniem wydatków na remonty i inwestycje ze strony klientów Spółki. W związku z powyższym Spółka stanęła przed koniecznością wprowadzenia zmian w strukturze organizacyjnej jak i dywersyfikacji sprzedaży. Z tego powodu Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu V kadencji – odwołani zostali Panowie: Andrzej Gajda i Sławomir Wawrzyniak, a do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został powołany Pan Sławomir Stanowski, który jednocześnie stał się również odpowiedzialny za obszar finansowy. Tym samym zmieniona została funkcja pełniona w Zarządzie przez Pana Andrzeja Gruszkę – obecnie Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych, a do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Technicznych został powołany Pan Ryszard Grzelka (powołanie było uwarunkowane złożeniem przez Pana Ryszarda Grzelkę rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej – rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 26.10.2016r.). Nowo powołany Prezes Zarządu Pan Sławomir Stanowski posiada wieloletnie doświadczenia w zakresie finansów, reorganizacji i zwiększania wartości spółek. Spółka zakłada poprawę koniunktury rynkowej w 2017 roku i zmianę trendów obserwowanych w roku bieżącym.

Wobec powyższego na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

1. Sławomir Stanowski – Prezes Zarządu
2. Andrzej Gruszka – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
3. Ryszard Grzelka – Wiceprezes Zarządu ds. Technicznych

### 3. Rada Nadzorcza Spółki

W III kwartale 2016 roku funkcjonowała Rada Nadzorcza VII kadencji Plasma SYSTEM S.A. w składzie:

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. Ryszard Grzelka – Członek Rady Nadzorczej

W związku z powołaniem Pana Ryszarda Grzelki do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, Pan Ryszard Grzelka złożył rezygnację z funkcji Członka Rady z dniem 26.10.2016 roku. Wobec powyższego 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

W związku ze zmniejszeniem liczebności Rady Nadzorczej poniżej ustalonego w Statucie Spółki minimum (5 członków) Zarząd Spółki zwołał na dzień 22 listopada Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu Rady.

## II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15.794	26.759	3.615	6.435
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.507	22.882	3.321	5.502
Koszty działalności operacyjnej	23.819	26.684	5.452	6.417
Amortyzacja	7.025	5.015	1.608	1.206
Zysk (strata) ze sprzedaży	-8.025	75	-1.837	18
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-5.608	2.053	-1.284	494
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1.418	7.068	325	1.700
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-6.107	1.820	-1.398	438
Zysk (strata) brutto	-6.107	1.820	-1.398	438
Zysk (strata) netto	-5.873	1.450	-1.344	349
Aktywa razem	70.224	79.002	16.286	18.639
Aktywa trwale	58.420	61.480	13.584	14.505
Aktywa obrotowe	11.804	17.522	2.738	4.134
Inwestycje krótkoterminowe	1.741	3.065	404	723
Należności krótkoterminowe	1.856	9.859	430	2.326
Zobowiązania krótkoterminowe	7.544	20.413	1.750	4.816
Zobowiązania długoterminowe	10.484	840	2.431	198
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.741	2.853	404	673
Kapitał własny	35.984	40.279	8.345	9.503
Kapitał podstawowy	5.600	5.600	1.299	1.321

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	30.09.2016	30.06.2015	30.09.2016	30.06.2015
Liczba akcji (w tys. sztuk)	2.800	2.800	2.800	2.800
Zysk netto na jedną akcję	-2,10	0,52	-0,48	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję	12,85	14,39	2,98	3,39

## 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 2015r. wynoszącego 4,1585 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2016r. wynoszącego 4,3688 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2015r. wynoszącego 4,2386 PLN/EUR oraz na dzień 30.09.2016r. wynoszącego 4,3120 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

## 2. Bilans

BILANS	Zmiany w III kwartale 2016 (01.07.2016- 30.09.2016)	Zmiany w III kwartale 2015 (01.07.2015- 30.09.2015)	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2015
<b>AKTYWA</b>				
A. Aktywa trwałe	-1.621.597,87	6.185.604,02	58.420.079,61	61.479.782,88
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-1.135.991,68	4.947.356,62	10.949.471,27	13.498.025,48
- koszty zakończonych prac rozwojowych	-1.025.382,15	4.968.861,59	10.937.757,37	13.287.392,10
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	-982.105,19	5.089.784,63	41.480.143,13	42.863.239,24
- urządzenia techniczne i maszyny	-1.033.370,52	602.161,34	21.640.193,49	18.009.382,80
- środki trwałe w budowie	229.856,04	5.612.870,42	2.320.800,94	13.594.353,71
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	-158.850,00	0,00	55.350,00
V. Długoterminowe rozliczenia okresowe	496.499,00	-3.692.687,23	5.990.465,21	5.063.168,16
B. Aktywa obrotowe	-1.132.844,22	-2.880.192,39	11.804.375,86	17.522.492,62
I. Zapasy	84.705,58	732.965,17	4.328.209,23	3.865.880,76
II. Należności krótkoterminowe	-5.408.446,23	3.908.766,04	1.855.567,81	9.859.076,66
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.150.042,11	-4.085.875,47	1.741.130,43	3.064.966,10
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.150.042,11	-4.191.775,47	1.741.130,43	2.812.576,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.040.854,32	-3.436.048,13	3.879.468,39	732.569,10
<b>PASYWA</b>				
A. Kapitał własny	-2.665.761,13	450.164,71	35.983.588,73	40.279.115,25
I. Kapitał podstawowy	0,00	0,00	5.600.000,00	5.600.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	0,00	0,00	28.136.625,33	33.108.930,72
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	8.120.000,00	120.000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-2.665.761,13	450.164,71	-5.873.036,60	1.450.184,53
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-88.680,96	2.855.246,92	34.240.866,74	38.723.160,25
I. Rezerwy na zobowiązania	669.874,75	-329.912,66	1.500.720,91	1.455.483,10
II. Zobowiązania długoterminowe	-1.693.999,91	-471.159,80	10.483.580,05	840.000,00
- kredyty i pożyczki	-1.693.999,91	-461.549,51	10.407.333,21	840.000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.781.390,07	4.548.208,81	7.544.096,87	20.412.648,69
- kredyty i pożyczki	2.916.060,36	-1.021.550,68	4.335.999,96	11.418.929,89
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-845.945,87	-891.889,43	14.712.468,91	16.015.028,46
<b>AKTYWA / PASYWA RAZEM</b>	<b>-2.754.442,09</b>	<b>3.305.411,63</b>	<b>70.224.455,47</b>	<b>79.002.275,50</b>

## 3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Zmiany w III kwartale 2016 (01.07.2016- 30.09.2016)	Zmiany w III kwartale 2015 (01.07.2015- 30.09.2015)	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>5.087.565,28</b>	<b>10.097.622,47</b>	<b>15.793.572,40</b>	<b>26.758.994,71</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5.221.978,37	8.494.116,48	14.507.316,85	22.882.071,82
II. Zmiana stanu produktów	-546.590,73	-539.680,65	-124.642,42	25.338,70
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	411.362,26	1.976.080,77	1.296.864,69	3.632.424,82
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	815,38	167.105,87	114.033,28	219.159,37
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>8.166.119,86</b>	<b>10.188.175,45</b>	<b>23.819.058,77</b>	<b>26.683.852,84</b>
I. Amortyzacja	2.357.317,89	1.718.791,78	7.025.498,11	5.014.625,03
II. Zużycie materiałów i energii	2.252.867,71	2.885.325,85	6.758.962,44	8.438.572,49
III. Usługi obce	769.883,30	2.456.810,90	1.673.789,15	4.544.970,23
IV. Podatki i opłaty	60.206,21	122.970,82	514.597,55	581.661,31
V. Wynagrodzenia	1.996.520,11	2.167.694,94	5.735.142,65	6.149.636,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	439.199,73	411.395,02	1.383.122,41	1.314.271,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	289.333,39	234.133,57	628.295,57	434.644,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	791,52	191.052,57	99.650,89	205.472,22
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-3.078.554,58</b>	<b>-90.552,98</b>	<b>-8.025.486,37</b>	<b>75.141,87</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>638.347,34</b>	<b>722.358,06</b>	<b>2.427.007,79</b>	<b>1.995.441,70</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1.762,71	2.500,00	1.762,71	14.500,00
II. Dotacje	632.718,86	644.211,37	2.405.379,72	1.857.498,56
III. Inne przychody operacyjne	3.865,77	75.646,69	19.865,36	123.443,14
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>695,97</b>	<b>1.618,81</b>	<b>9.047,39</b>	<b>17.255,62</b>
III. Inne koszty operacyjne	695,97	-5.157,15	9.047,39	10.479,66
<b>F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D+E)</b>	<b>-2.440.903,21</b>	<b>630.186,27</b>	<b>-5.607.525,97</b>	<b>2.053.327,95</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>4.397,75</b>	<b>7.277,81</b>	<b>41.235,94</b>	<b>28.665,67</b>
II. Odsetki	4.397,75	7.277,81	41.235,94	25.559,25
V. Inne	0,00	0,00	0,00	3.106,42
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>200.038,67</b>	<b>85.694,37</b>	<b>540.659,57</b>	<b>262.354,09</b>
I. Odsetki	188.582,28	88.036,17	522.132,29	257.729,70
IV. Inne	11.456,39	-2.341,80	18.527,28	4.624,39
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCHEJ (F+G-H)</b>	<b>-2.636.544,13</b>	<b>551.769,71</b>	<b>-6.106.949,60</b>	<b>1.819.639,53</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J)</b>	<b>-2.636.544,13</b>	<b>551.769,71</b>	<b>-6.106.949,60</b>	<b>1.819.639,53</b>
L. Podatek dochodowy	29.217,00	101.605,00	233.913,00	369.455,00
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-2.665.761,13</b>	<b>450.164,71</b>	<b>-5.873.036,60</b>	<b>1.450.184,53</b>

## 4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-2.665.761,13	450.164,71	-5.873.036,60	1.450.184,53
II. Korekty razem	3.225.203,47	2.915.872,31	11.672.730,22	308.895,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	559.442,34	3.366.037,02	5.799.693,62	1.759.079,72
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	38.601,45	-96.543,30	257.198,65	38.283,91
II. Wydatki	-276.059,76	-5.889.261,46	-1.466.913,80	-9.609.067,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-237.458,31	-5.985.804,76	-1.209.715,15	-9.570.783,81
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	2.916.060,36	3.497.214,19	4.903.901,38	19.179.418,83
II. Wydatki	-2.088.002,28	-5.069.221,92	-8.987.274,33	-11.051.435,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	828.058,08	-1.572.007,73	-4.083.372,95	8.127.983,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1.150.0424,11	-4.191.775,47	506.605,52	316.279,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1.150.0424,11	-4.191.775,47	506.605,52	316.279,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	591.088,32	7.044.941,57	1.234.524,91	2.536.886,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	1.741.130,43	2.853.166,10	1.741.130,43	2.853.166,10
- 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 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	38.649.349,86	39.828.950,54	41.856.625,33	38.828.930,72
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	38.649.349,86	39.828.950,54	41.856.625,33	38.828.930,72
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. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



3.1 Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	28.136.625,33	33.108.930,72	25.108.930,72	28.680.938,75
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	3.027.694,61	4.427.991,97
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	3.027.694,61	4.427.991,97
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	3.027.694,61	4.427.991,97
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28.136.625,33	33.108.930,72	28.136.625,33	33.108.930,72
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	8.120.000,00	120.000,00	8.120.000,00	120.000,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	8.120.000,00	120.000,00	8.120.000,00	120.000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3.207.275,47	1.000.019,82	3.027.694,61	4.427.991,97
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1.000.019,82	3.027.694,61	4.427.991,97
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1.000.019,82	3.027.694,61	4.427.991,97
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	3.027.694,61	4.427.991,97
- podziału zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	3.027.694,61	4.427.991,97
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1.000.019,82	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3.207.275,47	0,00	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3.207.275,47	0,00	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3.207.275,47	0,00	0,00	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3.207.275,47	1.000.019,82	0,00	0,00
8. Wynik netto	-2.665.761,13	450.164,71	-5.873.036,60	1.450.184,53
a) zysk netto	0,00	450.164,71	0,00	1.450.184,53
b) strata netto	-2.665.761,13	0,00	-5.873.036,60	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	35.983.588,73	40.279.115,25	35.983.588,73	40.279.115,25
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35.983.588,73	40.279.115,25	35.983.588,73	40.279.115,25

### 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. 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. Ustalony 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 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, 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 przejściowie 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**

W III kwartale 2016 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 5.087.565,28 PLN (co stanowi 50,4% przychodów osiągniętych w III kwartale 2015 roku, a 89,1% przychodów osiągniętych w II kwartale 2016 roku). W III kwartale 2016 roku 59% przychodów pochodziło ze sprzedaży do klientów z obszaru energetyki zawodowej, 30,4% - do sektora maszynowego, 9,5% - do hutniczego, 0,8% - do górnictwa a 0,3% - do kolejnictwa.

Poniesiona w III kwartale 2016 roku strata netto wyniosła -2.665.761,13 PLN i była ponad dwa razy wyższa niż strata poniesiona w II kwartale 2016 roku. Na koniec III kwartału 2016 roku strata netto wyniosła -5.873.036,60 PLN. Główną przyczyną słabych wyników jest znaczny spadek poziomu sprzedaży – przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za III kwartały 2016 roku stanowią 59% poziomu przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2015 roku – przy zbliżonym poziomie kosztów działalności operacyjnej (koszty III kwartałów roku 2016 stanowią 89% poziomu kosztów poniesionych w III kwartałach roku 2015). W III kwartale 2016 roku koszty działalności operacyjnej przekroczyły 8,1 mln PLN (wzrost w stosunku do II kwartału 2016 roku o 5%).

Wzrost amortyzacji o 37% w stosunku do III kwartału 2015 roku jest efektem inwestycji zrealizowanych w ramach

projektów dofinansowanych środkami unijnymi, w roku 2016 koszt amortyzacji utrzymuje się na kwartalnym poziomie ok. 2,3 mln PLN. Zużycie materiałów i energii spadło – o 22% w porównaniu z III kwartałem 2015 roku, natomiast wzrosło o 4% w stosunku do II kwartału 2016 roku, koszty usług obcych spadły aż o 69% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2015, ale wzrosły o 55% w stosunku do II kwartału 2016 roku, koszty wynagrodzeń spadły o 8% w porównaniu z III kwartałem 2015 roku, ale wzrosły o blisko 9% w stosunku do II kwartału 2016 roku, z kolei koszty świadczeń pracowniczych – wzrosły o 7% w porównaniu z III kwartałem 2015 roku, ale spadły o 11% w stosunku do II kwartału 2016 roku. Znacznie wzrósł poziom pozostałych kosztów rodzajowych – o 24% w porównaniu z III kwartałem 2015 roku i o 32% w stosunku do II kwartału 2016 roku, z kolei poziom podatków i opłat spadł o 51% w stosunku do III kwartału 2015 roku i o 58% w porównaniu z II kwartałem 2016 roku.

W związku z otrzymaniem z Urzędu Patentowego RP decyzji o udzieleniu patentów na wynalazki i praw ochronnych wzory użytkowe zgłoszone przez Spółkę, uwzględniono w wyniku finansowym rezerwy na wypłatę wynagrodzeń dla twórców w łącznej kwocie 450 tys. PLN. Dodatkowo uwzględniono również rezerwy na naprawy gwarancyjne, przyszłe świadczenia pracownicze oraz opłaty za wykorzystanie technologii w łącznej kwocie 94 tys. PLN. Wymienione operacje spowodowały obniżenie wypracowanego zysku brutto o łączną kwotę 544 tys. PLN.

Poniżej prezentujemy wskaźniki finansowe obrazujące sytuację ekonomiczną Spółki.

Pomimo poniesionej narastająco za III kwartał straty można zauważyć pozytywny trend niektórych wskaźników finansowych.

W porównaniu z II kwartałem 2016 roku nieznacznie obniżył się poziom **EBITDA** (1.502 tys. PLN w II kwartale, a za III kwartał wyniósł 1.418 tys. PLN).

**Wskaźnik rentowności brutto** (liczony jako stosunek zysku brutto do przychodów z sprzedaży) za III kwartał 2016 roku wyniósł - 38,7%.

**Wskaźnik płynności I stopnia** uległ poprawie w relacji kwartał do kwartału.

**Wskaźniki płynności II i III stopnia** uległy pogorszeniu w relacji kwartał do kwartału.

Wskaźniki płynności finansowej i majątkowej:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016
Płynność bardzo szybka (I stopnia)	gotówka / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,08	0,10	0,23
Płynność szybka (II stopnia)	(gotówka+należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,0	0,71	1,36	0,48
Płynność bieżąca (III stopnia)	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	1,8 - 2,0	1,22	2,10	1,05

Istotnym czynnikiem mającym pozytywny wpływ na płynność Spółki jest stabilna sytuacja płatnicza klientów z obszaru energetyki zawodowej – głównego segmentu przychodowego.

**Wskaźniki rotacji majątku** (wskaźniki świadczące o zdolności Spółki do gospodarowania majątkiem) w III kwartale 2016 roku uległy znacznej poprawie w relacji do II kwartału 2016 roku. Wskazują na poprawiającą się efektywność wykorzystywania przez Spółkę zasobów majątkowych będących podstawą generowania przychodów.

Wskaźniki rotacji majątku:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016
Wskaźnik obrotu aktywów	sprzedaż netto / aktywa ogółem	max	0,06	0,15	0,22
Wskaźnik obrotu majątku trwałego	sprzedaż netto / średni stan środków trwałych	max	0,12	0,26	0,40
Wskaźnik obrotu majątku obrotowego	sprzedaż netto / średni stan majątku obrotowego	max	0,40	0,91	1,58
Wskaźnik obrotu gotówki	sprzedaż netto / średni stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach	max	5,06	16,10	13,54
Wskaźnik obrotu należności	sprzedaż netto / średni stan należności	max	0,70	1,63	3,46
Wskaźnik obrotu zapasów	sprzedaż netto / średni stan zapasów	max	1,16	2,41	3,69

## V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2016 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Plasma SYSTEM S.A. nie publikowała prognozy finansowej na rok 2016.

## 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

We wrześniu 2016 roku przedstawiciele Spółki brali aktywny udział w krajowych i zagranicznych konferencjach i seminariach, m.in. w Wiedniu w konferencji *Waste to Energy*, w Würzburgu w konferencji *Thermische Abfallbehandlung*, w XVIII Sympozjum Naukowo-Technicznym *Energetyka Bełchatów 2016*, w XII Konferencji Naukowo-Technicznej *Innowacyjne maszyny i technologie – Bezpieczeństwo i optymalizacja kosztów wydobywania 2016* w Hucisku k. Zawiercia oraz zorganizowanej przez AMEC Foster Wheeler X Międzynarodowej Konferencji Użytkowników Kotłów Fluidalnych.

Przedstawiciele Spółki we wrześniu 2016 roku uczestniczyli w Międzynarodowych Targach Budowy i Wyposażenia Statków, Maszyn i Technologii Morskich - SMM w Hamburgu, w Międzynarodowych Targach Technologii Transportu InnoTrans w Berlinie, w Kielcach w XXIV Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego MSPO oraz XX Międzynarodowych Targach Technologii dla Odlewnictwa METAL.

W III kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała 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 projekt realizowanego w ramach przedsięwzięcia „CuBR” 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 – realizacja pierwszego z nich rozpoczęła się we wrześniu 2015 roku); przyznane dofinansowanie 508.053,22 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 810.885,40 PLN; do końca III kwartału 2016 roku otrzymano zaliczkę w kwocie 110.000,00 PLN.

W III kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze: Klastra Maszyn Górniczych, Śląskiego Klastra Lotniczego, klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji oraz Śląskiego Klastra NANO – m.in. przedstawiciele Spółki uczestniczyli we wrześniu w szkoleniu pt. *Praktyczne aspekty ochrony praw własności intelektualnej w przedsiębiorstwie* współorganizowanym przez Śląski Klastr Nano i Fundację NANONET.

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:

- a) 500.000 akcji imiennych serii A,
- b) 500.000 akcji imiennych serii B,
- c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C (akcje serii C są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- d) 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 %
<b>RAZEM</b>			<b>2.800.000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.800.000</b>	<b>100,00 %</b>

**X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA**

Na dzień 30.09.2016r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 109 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 105,76 etatu; zatrudnienie na 30.09.2015r. wynosiło: 106 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 103 etaty.

**XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Siemianowice Śląskie, 14.11.2016r.

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.

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gruszka

Wiceprezes Zarządu

Ryszard Grzelka

Prezes Zarządu

Sławomir Stanowski