

RAPORT ROCZNY

Plasma SYSTEM S.A.

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU



Siemianowice Śląskie, dnia 28.05.2018 roku



SPIS TREŚCI

- ❖ Pismo Zarządu
- ❖ Wybrane dane finansowe przeliczone na euro
- ❖ Sprawozdanie finansowe za rok 2017
- ❖ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2017
- ❖ Oświadczenia Zarządu
- ❖ Informacja Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2017
- ❖ Sprawozdanie biegłego z badania rocznego sprawozdania finansowego

Siemianowice Śląskie, 28.05.2018r.

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

W imieniu Zarządu Spółki przedstawiamy Państwu Raport Roczny za rok 2017 podsumowujący działalność Plasma SYSTEM S.A. w roku obrotowym 2017.

W wyniku niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym, głównie utrzymującej się od roku 2016 stagnacji na rynku energetycznym, stanowiącym główne źródło przychodów, Spółce nie udało się poprawić wyników w roku 2017.

Utrzymując się na stosunkowo niskim, w porównaniu z poprzednimi latami, nakłady na remonty i inwestycje w sektorze energetyki zawodowej spowodowały osiągnięcie przychodów ze sprzedaży z tego sektora na jeszcze niższym poziomie niż w roku 2016. Zmiana strategii sprzedażowej Spółki dokonana w ubiegłym roku przyniosła efekty w postaci zwiększenia przychodów z sektora maszynowego i eksportu, niestety nie osiągnęły one jeszcze na tyle wysokiego poziomu, aby znacząco poprawić wyniki roku 2017. Dywersyfikacja sprzedaży i wejście na rynki zagraniczne wymagały poniesienia znacznych nakładów i to odbiło się na wyniku na sprzedaży. Dodatkowym obciążeniem jest wysoki poziom amortyzacji, który jest wynikiem aktywowania inwestycji zrealizowanych w poprzednich latach w ramach projektów dofinansowanych środkami unijnymi, jak również przyjęciem do użytkowania zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych polegających na opracowaniu innowacyjnych technologii.

Rok 2017 był dla Plasma SYSTEM rokiem przemian - Zarząd podjął szereg działań mających na celu zwiększenie efektywności działania, unowocześnienie funkcjonowania i zmianę postrzegania Spółki na rynku. Zakończono proces rebrandingu – wybrano nowy logotyp Spółki, wykonany został nowy film wizerunkowy, opracowano nowe materiały marketingowe oparte na case studies wykazujące konkretne korzyści ekonomiczne i techniczne dla klientów, rozpoczęto prace nad Systemem Identyfikacji Wizualnej i nową witryną internetową, rozstrzygnięty został również wewnętrzny konkurs dla pracowników na nowy slogan reklamowy Spółki.

Dzięki naszym Akcjonariuszom i Pracownikom, którzy wierzą w perspektywy rozwoju Spółki na przełomie roku 2017/2018 Plasma SYSTEM w wyniku emisji akcji imiennych serii E pozyskała środki na bieżącą działalność. Równocześnie wynegocjowano z bankami Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki, dzięki któremu do grudnia 2018 roku zawieszono zostały obciążenia z tytułu spłaty kredytów.



Pogarszająca się sytuacja finansowa Plasma SYSTEM spowodowała konieczność opracowania przez Zarząd strategii naprawy i reorganizacji Spółki, mającej na celu intensyfikację działań sprzedażowych oraz optymalizację kosztów działalności.

Spółka w roku 2018 będzie kontynuować działania, których celem jest obniżenie kosztów, poprawa efektywności wykorzystania majątku i zasobów ludzkich, pozyskanie dodatkowego finansowania, ale przede wszystkim dywersyfikacja działań sprzedażowych, a szczególnie intensywne działania w przemyśle maszynowym oraz energetyce w kraju i za granicą powinny przynieść skutek w postaci poprawy płynności Spółki.

Zarząd Spółki wierzy, że podjęte i planowane działania zakończą się powodzeniem - pierwsze efekty powinny być widoczne już pod koniec 2018r. a znacząca poprawa parametrów finansowych powinna nastąpić w roku 2019.

Dziękując Akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie, Klientom i Partnerom biznesowym za owocną współpracę i motywację do dalszego rozwoju a wszystkim Pracownikom i Współpracownikom za zaangażowanie we wspólne budowanie wartości Spółki, zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Plasma SYSTEM S.A. i sprawozdaniem Zarządu z działalności w 2017 roku.

Z poważaniem,

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu

Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kukurba

Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18.696	20.709	4.405	4.733
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18.226	19.191	4.294	4.386
Koszty działalności operacyjnej	32.566	31.413	7.672	7.179
Amortyzacja	9.574	9.387	2.255	2.145
Zysk (strata) ze sprzedaży	-13.870	-10.704	-3.268	-2.446
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-10.591	-8.441	-2.495	-1.929
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-1.018	945	-240	216
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-11.329	-9.096	-2.669	-2.079
Zysk (strata) brutto	-11.329	-9.096	-2.669	-2.079
Zysk (strata) netto	-11.404	-8.408	-2.687	-1.922
Aktywa razem	54.302	69.054	13.019	15.609
Aktywa trwałe	48.717	56.687	11.680	12.814
Aktywa obrotowe	5.585	12.367	1.339	2.795
Inwestycje krótkoterminowe	84	670	20	151
Należności krótkoterminowe	2.197	2.474	527	559
Zobowiązania krótkoterminowe	14.851	13.928	3.561	3.148
Zobowiązania długoterminowe	547	5.529	131	1.250
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84	670	20	151
Kapitał własny	26.129	32.973	6.265	7.453
Kapitał podstawowy	5.600	5.600	1.343	1.266

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	2017	2016	2017	2016
Liczba akcji (w tys. sztuk)	2.800	2.800	2.800	2.800
Zysk netto na jedną akcję	-4,07	-3,00	-0,96	-0,69
Wartość księgowa na jedną akcję	9,33	11,78	2,24	2,66

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PLASMA SYSTEM S.A.

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017



Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 - WPROWADZENIE

Dla akcjonariuszy Plasma SYSTEM S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **54.302.408,47** złotych
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie **11.404.319,89** złotych
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **6.843.833,89** złotych
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **586.006,01** złotych.
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.

Wiceprezes Zarządu



Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu



Bernard Ekiert

Prezes Zarządu



Piotr Kukurba

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Bronisława Binek-Cervantes

1. Informacje o Spółce

1. Plasma SYSTEM S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki w dniu 08.04.2004r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 4888/2004 w Kancelarii Notarialnej Elwira Kucharska, Gabriela Morawska, 41-100 Siemianowice Śląskie, ul. 1-Maja 5 zgodnie z Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
2. Siedziba Spółki mieści się w Siemianowicach Śląskich, przy ul. Towarowej 14
3. W dniu 28.04.2004r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000205498
4. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
 - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale.
 - Obróbka mechaniczna elementów metalowych.
 - Produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej.
5. Informacja o władzach spółki

Zarząd Spółki

Na dzień 01.01.2017r. funkcjonował Zarząd Plasma SYSTEM S.A. V kadencji w składzie:

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

W dniu 24.04.2017r. Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu spółki i na moment zamknięcia roku obrotowego 2017 tj. na dzień 31.12.2017r. w skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. V kadencji wchodził:

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

W związku ze złożeniem przez Pana Ryszarda Grzelkę dnia 25.04.2018r. rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Energetyki Krajowej i Techniki w dniu 04.05.2018r. Rada Nadzorcza uzupełniła skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. powołując Pana Bernarda Ekierta do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku. Natomiast w dniu 16.05.2018r. Pan Grzegorz Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych i w tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zawieszeniu Pana Sławomira Stanowskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz uzupełniła skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. powołując Pana Piotra Kukurbę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Bronisławę Binek-Cervantes do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu V kadencji wchodzi:

1. Piotr Kukurba – Prezes Zarządu
2. Bernard Ekiert – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku
3. Bronisława Binek-Cervantes – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.01.2017r. funkcjonowała Rada Nadzorcza VI kadencji Spółki 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. Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej
6. Agata Wirth – Członek Rady Nadzorczej

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

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

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki identyfikuje istotne ryzyka rozważane w kontekście zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę:

Ryzyko utraty płynności (istotna niepewność) spowodowane min:

- nierównomiernym rozkładem sprzedaży i sezonowością przy dużych kontraktach,
- możliwością zwrotu środków z dotacji unijnych,
- brakiem wpływu dostatecznych środków ze względu na gorsze wyniki finansowe,

Ryzyko utraty wiarygodności Spółki na rynku z uwagi na pogarszające się wyniki finansowe.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną uzależniającą poziom inwestycji w sektorze energetycznym.

Ryzyka związane z kontynuacją działalności zostały szczegółowo opisane w Nocie 66 niniejszego Sprawozdania.

Powołany w dniu 16.05.2018r. Zarząd po szczegółowej analizie aktualnej sytuacji Spółki podjął decyzję o przygotowaniu i wdrożeniu Programu naprawczego dla Spółki.

Program naprawczy będzie opierał się na szerokim spektrum działań restrukturyzacyjnych:

- a) w obszarze działań związanych z strukturą organizacyjną i zarządzaniem kapitałem ludzkim (HR) planuje się:
 - zmianę struktury organizacyjnej pod kątem poprawy efektywności wykorzystania zasobów kadrowych,

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 - WPROWADZENIE

- obniżenie kosztów wynagrodzeń poprzez m.in. wprowadzenie nowego systemu wynagradzania i premiowania,
 - opracowanie nowego systemu motywującego do pozyskiwania nowych i rentownych zleceń,
 - poprawę jakości wykonywanych usług,
 - decentralizację systemu zarządzania wraz z przejęciem odpowiedzialności,
 - opracowanie i wdrożenie systemu oceny i rozwoju pracowników,
 - wprowadzenie nowych procedur porządkujących zasady działania.
- b) w zakresie działań reorganizacyjnych w obszarze sprzedaży, rynków i produktów zakłada się:
- intensyfikację działań mających na celu wejście w nowe sektory rynku,
 - poszerzenie oferty w sektorze energetycznym z wykorzystaniem referencji uzyskanych w ramach dostarczanych temu sektorowi rozwiązań,
 - wzrost przychodów,
 - efektywne pozyskiwanie wiedzy o rynku i konkurencji poprzez działania marketingowe,
 - wprowadzenie skutecznego systemu motywacji w pozyskiwaniu zleceń,
 - zmianę struktury portfela zleceń (zwiększenie skali i wartości pozyskiwanych zleceń),
 - pozyskanie nowych kooperantów i partnerów, w szczególności – branżowych,
 - renegecje i zawarcie umów agencyjnych, ukierunkowanych na pozyskanie zyskownych zleceń.
- c) w obszarze poprawy efektywności wykorzystania majątku Spółki planuje się:
- sporządzenie analizy majątku pod kątem stworzenia dobrego produktu i zaoferowania go na rynku po atrakcyjnej cenie,
 - analizę własności przemysłowej pod kątem wykorzystania wypracowanych rozwiązań do pozyskania dodatkowych przychodów oraz potrzeby utrzymywania ochrony niewykorzystywanych praw ochronnych,
 - wdrożenie ciągłego procesu weryfikacji efektywnego wykorzystania majątku trwałego Spółki (obciążenie pracą).
- d) w obszarze redukcji kosztów konieczne działania to:
- obniżka kosztów operacyjnych w relacji do 2017 roku,
 - sprzedaż niewykorzystywanego majątku – maszyny i urządzenia,
 - poprawa rotacji materiałów w magazynie.
- e) w obszarze poprawy płynności planuje się:
- podjęcie negocjacji z instytucjami finansującymi w zakresie zmiany harmonogramu spłat na kolejne lata, bądź zmiany struktury finansowania,
 - pozyskanie dodatkowego finansowania (pożyczka, obligacje, emisja akcji itp.),
 - obniżenie poziomu zapasów poprzez prowadzenie stałej analizy zapasów, określenie wskaźników rotacji dla każdej z grup materiałowych, wprowadzenie zasady Just in time, wdrożenie nowych zasad ustalania poziomów strategicznych,
 - renegecje umów zakupowych i pozyskanie nowych dostawców,
 - działania na rzecz poszerzenia możliwości pozyskania ubezpieczeniowych i bankowych gwarancji należytego wykonania zleceń co pozwoli na zabezpieczenie możliwości realizacji kontraktów i poprawę płynności finansowej.

Program naprawczy zaproponowany przez Zarząd nie przewiduje istotnych wydatków związanych z powyższymi działaniami.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 - WPROWADZENIE

Zarząd Spółki wierzy, że podjęte działania zostaną zakończone powodzeniem, pierwsze efekty powinny być widoczne już pod koniec 2018r. a znacząca poprawa parametrów finansowych powinna nastąpić w roku 2019.

- a. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- b. Walutą sprawozdawczą jest Złoty Polski.
- c. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie nakłady, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej uwzględniając okres ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych 20%
- Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi 50%
- Inne wartości niematerialne i prawne 20%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 2,5% - 10%
- Urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe środki trwałe 14% - 20%

Dla używanych środków trwałych Spółka ustala okres amortyzacji w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia powiększone o koszty transportu i inne. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia. W przypadku, gdy cena zakupu lub wytworzenia jest wyższa od ceny sprzedaży netto danego składnika, rozważa się ewentualny odpis aktualizujący biorąc przy tym pod uwagę możliwość zużycia zapasu w procesie produkcji. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów jednostka prowadzi ewidencję ilościowo – wartościową.

Prezentowana w zapasach produkcja w toku obejmuje ogół kosztów poniesionych na realizację zleceń krótkoterminowych, w przypadku których sprzedaż realizowana jest w kolejnym okresie, jak również koszty poniesione na realizację kontraktów długoterminowych, które nie zostały ujęte do wyceny kontraktów z uwagą na to, że stopień zaawansowania realizacji tych kontraktów oparty o rzeczywisty pomiar jest proporcjonalnie niższy niż poziom poniesionych kosztów.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

f. Środki 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 – o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej – 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 Narodowy Bank Polski 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.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty 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. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym prace rozwojowe oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: Koszty rozpoczętych prac rozwojowych ewidencjonowanych wg poniesionego kosztu rzeczywistego, koszty ubezpieczenia majątku, koszty bieżącej działalności ponoszone na przełomie roku.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający ze świadczeń wykonanych na rzecz firmy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na udzielone gwarancje, koszty przyszłych świadczeń emerytalnych i niewykorzystanych urlopów, koszty badania sprawozdania finansowego, na przyszłe nagrody dla Zarządu.

Podstawą do naliczenia rezerw na przyszłe naprawy gwarancyjne jest wskaźnik, do obliczenia którego przyjęto koszt napraw gwarancyjnych poniesionych w ostatnich trzech latach obrachunkowych w stosunku do całości wartości sprzedaży.

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość należnych przychodów z tytułu świadczeń, których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Przyszłe przychody z tytułu otrzymanych dotacji na dofinansowanie prac rozwojowych oraz części wdrożeniowej projektów innowacyjnych rozliczane są proporcjonalnie do ponoszonych odpisów amortyzacyjnych dotyczących Wartości niematerialnych i prawnych oraz Środków trwałych.

Poniesione koszty przygotowania produkcji rozliczane są proporcjonalnie do okresu, którego dotyczą i prezentowane w bilansie w pozycji długów lub krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

j. Wycena kontraktów długoterminowych

Wycena bilansowa kontraktów długoterminowych obliczana jest zgodnie z metodą zaawansowania produkcji w oparciu o zawarte z kontrahentami umowy produkcyjne. Przychody z kontraktów wycenia się na zasadzie stopnia zaangażowania produkcji wg stanu na dzień sporządzania bilansu. Wycena sporządzona jest w oparciu o kosztorys opracowywany przez technologów. Wycena rozróżnia koszty przygotowania produkcji i koszty dotyczące bieżącego etapu prowadzonej produkcji. Koszty przygotowania produkcji dzielone są na poszczególne etapy i odnoszone w koszty okresu sprawozdawczego w proporcji dotyczącej ilości wykonanej produkcji. Koszty bieżącego etapu odnoszone są w koszty okresu sprawozdawczego ze względu na wartość zaangażowania produkcji.

Wycena kosztów sporządzana jest na podstawie poniesionych rzeczywistych kosztów wytworzenia w danym okresie sprawozdawczym. W celu obliczenia wyniku finansowego dla wycenionej części kontraktu długoterminowego dokonuje się wyceny kosztów proporcjonalnie do stopnia zaangażowania produkcji z zachowaniem zasady współmierności kosztów i przychodów.

k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

l. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części

stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

m. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: przychody ze sprzedaży usług obróbki metali i nakładania powłok na metale.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: odsprzedaż materiałów produkcyjnych.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2017 r. nie dokonywano istotnych zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

Siemianowice Śl.,
sporządzono dnia 28.05.2018r.

 Plasma System SA


Bronisława Binek - Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa

 Plasma System SA


Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku

 Plasma System SA


Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		48 717 161,83	56 687 151,83
I. Wartości niematerialne i prawne	1	8 724 144,27	9 817 053,80
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		8 433 723,63	9 679 426,86
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		290 420,64	137 626,94
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-7	36 930 728,58	40 585 907,23
1. Środki trwałe	2	35 338 951,34	38 473 676,73
a) grunty (w tym prawo użytk.wieczystego gruntu)	3	1 345 298,57	1 345 298,57
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		15 585 844,75	15 107 312,29
c) urządzenia techniczne i maszyny		17 392 406,73	20 872 617,96
d) środki transportu		584 247,12	473 523,01
e) inne środki trwałe		431 154,17	674 924,90
2. Środki trwałe w budowie	6	1 589 077,24	2 112 230,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		2 700,00	-
III. Należności długoterminowe	17	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8-10	-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c) w pozostałych jednostkach	10	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	3 062 288,98	6 284 190,80
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	782 200,00	732 064,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21	2 280 088,98	5 552 126,80


Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.



Bronisława Binek-Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa



Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku



Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe 2017 – BILANS na 31 grudnia 2017 roku, w zł.

B. AKTYWA OBROTOWE		5 585 246,64	12 367 134,75
I. Zapasy	11	2 892 365,30	3 701 551,92
1. Materiały		1 761 347,88	3 023 028,70
2. Półprodukty i produkty w toku		1 131 017,42	678 523,22
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	16,18-20	2 196 993,01	2 474 478,60
1. Należności od jednostek powiązanych	20	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	18	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16,18-20	2 196 993,01	2 474 478,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20	2 043 657,25	1 344 247,03
- do 12 miesięcy		2 043 657,25	1 344 247,03
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	20	74 177,26	1 083 807,85
c) inne	20	79 158,50	46 423,72
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12-15	83 911,14	669 917,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		83 911,14	669 917,15
a) w jednostkach powiązanych	13	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	14	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	83 911,14	669 917,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		83 911,14	629 327,15
- inne środki pieniężne		-	40 590,00
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	411 977,19	5 521 187,08
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		54 302 408,47	69 054 286,58

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.


Plasma System SA

Bronisława Binek - Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa


Plasma System SA

Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku


Plasma System SA


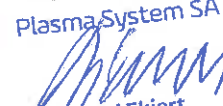
Piotr Kurba
Prezes Zarządu

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24-27	26 129 488,45	32 973 322,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	5 600 000,00	5 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	27 728 322,34	36 136 625,33
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	26	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27	4 680 486,00	120 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	475 000,00	475 000,00
VI. Zysk (strata) netto	-	11 404 319,89	8 408 302,99
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		28 172 920,02	36 080 964,24
I. Rezerwy na zobowiązania	29,31	2 391 358,07	2 163 076,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	857 649,00	732 064,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	131 404,33	97 867,10
- długoterminowa		53 863,32	55 646,58
- krótkoterminowa		77 541,01	42 220,52
3. Pozostałe rezerwy	29	1 402 304,74	1 333 145,55
- długoterminowe		614,01	5 583,37
- krótkoterminowe		1 401 690,73	1 327 562,18
II. Zobowiązania długoterminowe	33	546 956,50	5 528 852,04
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		546 956,50	5 528 852,04
a) kredyty i pożyczki	33	399 999,88	5 409 999,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	33	146 956,62	118 852,16
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32	14 850 792,07	13 927 604,69
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		14 850 792,07	13 927 604,69
a) kredyty i pożyczki	34	11 720 280,29	10 140 829,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		154 986,27	79 026,94
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 352 484,50	2 577 085,94
- do 12 miesięcy		1 352 484,50	2 577 085,94
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		861 094,13	616 268,77
h) z tytułu wynagrodzeń		609 059,19	411 207,66
i) inne		152 887,69	103 185,90
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	10 383 813,38	14 461 430,86
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		10 383 813,38	14 461 430,86
- długoterminowe		6 943 902,50	10 317 052,00
- krótkoterminowe		3 439 910,88	4 144 378,86
PASYWA OGÓŁEM		54 302 408,47	69 054 286,58

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.


Plasma System SA

Bronisława Biniek - Cervantes
 Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
 Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa


Plasma System SA

Bernard Ekiert
 Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku


Plasma System SA

Piotr Kurba
 Prezes Zarządu

**Sprawozdanie finansowe 2017 – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł.**

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE			
Z NIMI, w tym:	6,44	18 695 898,45	20 709 300,79
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	44	18 226 293,47	19 191 438,86
II. Zmiana stanu produktów		5 781,28	- 451 652,62
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	6	96 721,64	1 316 634,14
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	367 102,06	652 880,41
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		32 566 338,19	31 412 879,52
I. Amortyzacja		9 573 835,81	9 386 635,34
II. Zużycie materiałów i energii		7 749 810,81	8 388 342,11
III. Usługi obce		3 303 616,66	2 136 529,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:		582 314,57	588 752,70
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		8 015 009,90	7 657 423,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 032 149,73	1 769 223,04
- Emerytalne		721 865,18	651 757,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		886 677,38	847 733,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		422 923,33	638 240,88
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		- 13 870 439,74	- 10 703 578,73
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	4 435 630,86	3 261 556,08
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 536,59	1 762,71
II. Dotacje		2 961 001,34	3 203 001,68
III. Inne przychody operacyjne		1 466 092,93	56 791,69
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	1 156 581,46	999 325,15
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	2 337,00
III. Inne koszty operacyjne		1 156 581,46	996 988,15
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		- 10 591 390,34	- 8 441 347,80
G. PRZYCHODY FINANSOWE	49	8 804,22	48 941,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 041,82	48 941,25
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		6 775,96	-
V. Inne		986,44	-
H. KOSZTY FINANSOWE	50	746 284,77	703 267,44
I. Odsetki, w tym:		673 277,38	678 849,28
- dla jednostek powiązanych		18 301,37	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		73 007,39	24 418,16
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)		- 11 328 870,89	- 9 095 673,99
J. PODATEK DOCHODOWY	51	75 449,00	687 371,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU		-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)		- 11 404 319,89	- 8 408 302,99

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.


Plasma System SA

Plasma System SA

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku


Plasma System SA


 Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

 Bronisława Binek - Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa

**Sprawozdanie finansowe 2017 – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł.**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 973 322,34	41 856 625,33
- korekty błędów podstawowych	-	475 000,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 973 322,34	41 381 625,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 600 000,00	5 600 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 600 000,00	5 600 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36 136 625,33	25 108 930,72
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 8 408 302,99	11 027 694,61
a) zwiększenie (z tytułu)	-	11 027 694,61
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	3 027 694,61
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną w	-	-
- przeznaczenie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	8 000 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 8 408 302,99	-
- koszty emisji	-	-
- pokrycie straty	- 8 408 302,99	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 728 322,34	36 136 625,33
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120 000,00	8 120 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	4 560 486,00	- 8 000 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	4 560 486,00	-
- wpłaty na poczet kapitału	4 560 486,00	-
- kapitał rezerwowy na Fannancial Assistance	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	8 000 000,00
- przeznaczenie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	8 000 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 680 486,00	120 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 475 000,00	111 000,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	111 000,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	111 000,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	111 000,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 475 000,00	-
- korekty błędów podstawowych	- 475 000,00	586 000,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	586 000,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 475 000,00	586 000,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 475 000,00	- 475 000,00
6. Wynik netto	- 11 404 319,89	- 8 408 302,99
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	- 11 404 319,89	- 8 408 302,99
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 129 488,45	32 973 322,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 129 488,45	32 973 322,34

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.


Plasma System SA
Bronisława Binek - Cervantes
 Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
 Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa


Plasma System SA
Bernard Ekiert
 Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku


Plasma System SA
Piotr Kurba
 Prezes Zarządu

**Sprawozdanie finansowe 2017 – RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł.**

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	- 11 404 319,89	- 8 408 302,99
II. Korekty razem	12 062 639,93	12 501 594,38
1. Amortyzacja	9 573 835,81	9 386 635,34
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	619 318,88	562 628,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 8 536,59	- 1 762,71
5. Zmiana stanu rezerw	228 281,42	1 051 508,90
6. Zmiana stanu zapasów	809 186,62	275 613,14
7. Zmiana stanu należności	277 485,59	5 899 903,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 459 702,44	612 492,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 022 770,64	- 4 810 424,72
10. Inne korekty	-	- 475 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	658 320,04	4 093 291,39
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	8 536,59	268 348,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 536,59	10 781,57
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	257 566,89
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	257 566,89
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	214 200,00
- odsetki	-	43 366,89
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 662 940,35	1 520 481,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 662 940,35	1 520 481,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 654 403,76	- 1 252 132,94

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.


Plasma System SA

Bronisława Binek - Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa


Plasma System SA

Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku


Plasma System SA

Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

**Sprawozdanie finansowe 2017 – RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł.**

C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	6 207 853,12	10 806 869,57
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 560 486,00	-
2. Kredyty i pożyczki	1 579 450,81	9 335 279,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	67 916,31	1 471 589,64
II. Wydatki	5 797 775,41	14 212 635,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 010 000,00	13 179 963,03
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	168 456,53	65 145,96
8. Odsetki	619 318,88	605 995,60
9. Inne wydatki finansowe	-	361 531,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	410 077,71	- 3 405 766,21
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 586 006,01	- 564 607,76
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 586 006,01	- 564 607,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	669 917,15	1 234 524,91
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	83 911,14	669 917,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.



Bronisława Binek Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa



Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku



Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych).

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	22 937 471,12		543 310,69		23 480 781,81
	Zwiększenia, w tym:	3 287 871,18	-	223 022,80	-	3 510 893,98
	- nabycie	-	-	223 022,80	-	223 022,80
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne (PR wytw. we własnym zakresie)	3 287 871,18	-	-	-	3 287 871,18
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- likwidacja	-	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	26 225 342,30	-	766 333,49	-	26 991 675,79
3.	Ujemność na początek okresu	13 258 044,26	-	405 683,75	-	13 663 728,01
	Zwiększenia	4 533 574,41	-	70 229,10	-	4 603 803,51
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- likwidacja	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-	-
4.	Ujemność na koniec okresu	17 791 618,67	-	475 912,85	-	18 267 531,52
5.	Wartość netto na początek okresu	9 679 426,86	-	137 626,94	-	9 817 053,80
6.	Wartość netto na koniec okresu	8 433 723,63	-	290 420,64	-	8 724 144,27
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	68%	0%	62%	0%	68%

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych).

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 345 298,57	16 228 684,28	36 432 853,98	1 074 112,56	1 365 691,04	56 446 640,43
	Zwiększenia, w tym:						
	- nabycie		902 885,28	600 572,18	272 520,32	69 593,98	1 845 571,76
	- przemieszczenie wewnętrzne		902 885,28	627 971,34	272 520,32	42 194,82	1 845 571,76
	- inne		-	27 399,16		27 399,16	-
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja		-	9 648,16	24 786,22	16 548,16	31 686,22
	- aktualizacja wartości			6 900,00	24 786,22		31 686,22
	- sprzedaż						-
	- przemieszczenie wewnętrzne						-
	- inne			16 548,16		16 548,16	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	1 345 298,57	17 131 569,56	37 043 074,32	1 321 846,66	1 418 736,86	58 260 525,97
3.	Umorzenie na początek okresu	-	1 121 371,99	15 560 236,02	600 589,55	690 766,14	17 972 963,70
	Zwiększenia		424 352,82	4 079 193,75	153 121,02	313 364,71	4 970 032,30
	- zwiększenia		424 352,82	4 079 193,75	153 121,02	313 364,71	4 970 032,30
	- przemieszczenie wewnętrzne						-
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja		-	11 237,82	16 111,03	16 548,16	21 421,37
	- sprzedaż			5 310,34			5 310,34
	- przemieszczenie wewnętrzne						-
	- inne			16 548,16	16 111,03	16 548,16	16 111,03
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	1 545 724,81	19 650 667,59	737 599,54	987 582,69	22 921 574,63
5.	Wartość netto na początek okresu	1 345 298,57	15 107 312,29	20 872 617,96	473 523,01	674 924,90	38 473 676,73
6.	Wartość netto na koniec okresu	1 345 298,57	15 585 844,75	17 392 406,73	584 247,12	431 154,17	35 338 951,34
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	9%	53%	56%	70%	39%

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Użytkowanie wieczyste KA11/00017854/3	458 942,00	458 942,00
2.	Użytkowanie wieczyste KA11/00015009/1	104 714,07	104 714,07
3.	Użytkowanie wieczyste KA11/00019199/7	52 125,40	52 125,40
4.	Użytkowanie wieczyste KA11/00019390/6	39 172,00	39 172,00
5.	Użytkowanie wieczyste KA11/00021050/8	690 345,10	690 345,10
	Razem	1 345 298,57	1 345 298,57

4. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa).

Struktura własnościowa środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki trwałe własne	34 917 576,04	38 248 024,99
2.	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
3.	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
4.	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	421 375,30	225 651,74
5.	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
	Razem	35 338 951,34	38 473 676,73

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2017 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

5. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2016
1.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	29 600,95	13 337,14
2.	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	-	-
3.	Koszt wytworzenia prac rozwojowych	67 120,69	1 303 297,00
	Razem	96 721,64	1 316 634,14

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2017 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**Środki trwałe w budowie.
Specyfikacja głównych pozycji.**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia-nowe nakłady	Zmniejszenia - przyjęcie do użytkowania	Wartość na koniec okresu obrachunkowego
1.	Hala produkcyjna H3	28 185,00	700,00		28 885,00
2.	Hala produkcyjna H4	797 405,13	12 742,46	810 147,59	-
3.	Budynek administracyjno-socjalny B2	39 972,99	9 500,00	49 472,99	-
4.	Pozostałe środki trwałe w tym maszyny i urządzenia	158 628,74	1 061 843,73	927 796,41	292 676,06
5.	Hala produkcyjna H1	1 080 178,01	187 338,17		1 267 516,18
6.	Budynek administracyjny B1	7 860,63	1 000,00	8 860,63	-
	Razem	2 112 230,50	1 273 124,36	1 796 277,62	1 589 077,24

7. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżącym	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2.	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe oraz prace rozwojowe	1 662 940,35	381 427,00
	Razem	1 662 940,35	381 427,00

8. Zakres zmian inwestycji długoterminowych.

Spółka w trakcie roku obrotowego nie posiadała inwestycji długoterminowych.

9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych dotyczących jednostek powiązanych.

Spółka w trakcie roku obrotowego nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych.

10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek.

Długoterminowe aktywa finansowe od jednostek pozostałych w firmie Plasma System S.A. w 2017 roku nie występowały.

11. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	1 761 771,14	423,26	1 761 347,88
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 131 017,42	-	1 131 017,42
3.	Produkty gotowe	-	-	-
4.	Towary	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-	-
	Razem	2 892 788,56	423,26	2 892 365,30

Informacja dotycząca wyceny półproduktów i produktów w toku.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Półprodukty i produkty w toku	1 176 304,75	-	1 176 304,75
a.	Umowy długoterminowe	-	-	-
b.	Umowy krótkoterminowe	1 176 304,75	-	1 176 304,75
	W tym :			
	<i>Koszty przygotowania produkcji odniesione na Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	45 287,33	-	45 287,33
	Koszty bieżących kontraktów do rozliczenia w okresie 12 m-cy - Produkcja w toku	1 131 017,42	-	1 131 017,42
	Razem	1 176 304,75	-	1 176 304,75

Spółka wg stanu na 31.12.2017r. nie realizowała kontraktów długoterminowych.

Wysokość odpisów aktualizujących zapasy.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpis aktualizujący na materiały w magazynie	423,26	-	-	423,26
	Razem	423,26	-	-	423,26

12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych.

Plasma System S.A. w trakcie roku obrotowego 2017 nie realizowała inwestycji krótkoterminowych.

13. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

14. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek.

Spółka w trakcie roku obrotowego 2017 nie posiadała aktywów finansowych od pozostałych jednostek.

15. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	83 911,14	629 327,15
2.	Inne środki pieniężne	-	40 590,00
	Razem	83 911,14	669 917,15

16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
-	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	6 775,96	-	6 775,96	-
-	Pozostałe (noty odsetkowe i inne)	-	-	-	-
3.	Razem	6 775,96	-	6 775,96	-

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe.

W trakcie roku obrotowego 2017 nie dokonywano odpisu aktualizującego na należności długoterminowe.

18. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe.

W trakcie roku 2017 nie dokonywano odpisów na inne należności krótkoterminowe.

19. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej.

Spółka wg stanu na 31.12.2017 r. nie posiada istotnych należności dochodzonych na drodze sądowej.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
20. Struktura należności krótkoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:					
-	do 12 miesięcy					
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	inne					
2.	Od pozostałych jednostek	2 196 993,01	1 866 979,55	321 115,69	-	8 897,77
a)	z tytułu dostaw i usług	2 043 657,25	1 713 643,79	321 115,69	-	8 897,77
-	do 12 miesięcy	2 043 657,25	1 713 643,79	321 115,69		8 897,77
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpie. społ.	74 177,26	74 177,26			
c)	inne	79 158,50	79 158,50			
d)	dochodzone na drodze sądowej					
	Razem	2 196 993,01	1 866 979,55	321 115,69	-	8 897,77

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	732 064,00	50 136,00	-	782 200,00
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 552 126,80	493 547,53	3 720 298,02	2 325 376,31
-	Patenty, znaki towarowe, wzory użytk. i inne	793 136,78	110 115,68	423 625,44	479 627,02
-	Prace BR-"Opracow.i wdrożenie technol.zw.trwałości kół"	16 875,00	-	-	16 875,00
-	Projekt "Ochrona własności przemysłowej"	37 151,27	-	2 786,40	34 364,87
-	Prace rozw - Technologia wytw.rolek	356 251,65	-	356 251,65	-
-	Prace rozw - Techn.wytw.łopatek turbin	476 142,20	-	476 142,20	-
-	Prace rozw - Techn.wydłużania trwałości kruszarek żużli w energetyce	142 897,69	-	142 897,69	-
-	Prace Rozwojowe - Technologia wytwarzania warstw ze stopu Inconel	1 060 152,01	-	1 060 152,01	-
-	Prace rozwo -Powłoka Highresist przy użyciu technologii laserowej	423 999,91	-	423 999,91	-
-	Prace rozw.-Laser additive manufacturing	441 052,14	-	441 052,14	-
-	Prace rozw-Wykonanie powłok ochronnych powierzchni płyt podwlewnicowych	5 702,49	-	5 702,49	-
-	Prace rozw- powłoki ochronne powierzchni sworzni głównych górniczych obudów zmechanizowanych	42 037,76	-	42 037,76	-
-	Prace rozw-Napawanie brązu metodami PTA/CMT/LASER	21 243,71	-	21 243,71	-
-	Prace rozw-Napawanie stopów łożyskowych na bazie cyny (babbitt) metodami LASER/PTA	56 297,07	1 763,11	58 060,18	-
-	Projektowanie nowych powłok antyerozyjnych na bazie węgla chromu	214 571,43	-	214 571,43	-
-	Prace rozw-Stal nierdzewna	1 219,00	841,65	-	2 060,65
-	Wyk. powłok na bazie żelaza metodą HVOF	6 578,43	232,39	6 810,82	0,00
-	Optymalizacja proc. szlif. twardych powłok na szlifierce kłowej	38 233,19	-	38 233,19	-
-	Napawanie laserowe drutem materiału Inconel 625	1 597,45	-	-	1 597,45
-	Obniżenie twardości powłoki ceramicznej	0,00	716,00	716,00	-
-	Prace rozw-Warstwy i powłoki z udziałem renu, jego związków lub stopów – ich właściwości, zastosowania oraz metody nanoszenia-CUBR	838 173,38	341 785,09	6 015,00	1 173 943,47
-	Prace BR-Krystalizatory	-	-	-	-
-	Prace rozw - inteligentne powłoki ochronne dla nowej generacji ekologicznych pojazdów szynowych - Smartail-HORIZON 2020	458 245,75	-	-	458 245,75
-	Prace rozw - wykorzystanie zaawansowanych technologii laserowych do regeneracji kół tramwajowych projekt 1.1.1 - POIR 2014-2020 NCBR	75 281,16	-	-	75 281,16
-	Prace rozw. -Określenie przyczyn i skutków wczesnej degradacji obecnie stosowanych materiałów i powłok. Badania nad wytworzeniem alternatywnych powłok antykorozyjnych.	-	38 093,61	-	38 093,61
-	Koszty przyg.prod.dot. kontraktów długoterminowych	45 287,33	-	-	45 287,33
	Razem	6 284 190,80	543 683,53	3 720 298,02	3 107 576,31

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ubezpieczenia samochodów	24 177,59	43 780,67	48 571,41	19 386,85
2.	Pozostałe ubezpieczenia	140 613,69	251 781,01	247 857,53	144 537,17
3.	Prenumeraty	0,00	2 542,79	2 277,17	265,62
4.	Inne koszty do rozliczenia w czasie	263 452,97	540 760,11	673 720,53	130 492,55
5.	Przychody niefakturowane dot.2017	-	117 295,00	-	117 295,00
6.	Przychód z wyceny bilansowej kontraktu długotermin.	5 092 942,83	3 908 472,24	9 001 415,07	-
	Razem	5 521 187,08	4 864 631,82	9 973 841,71	411 977,19

23. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa).

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 461 430,86	4 715 372,47	8 792 989,95	10 383 813,38
a)	długoterminowe	10 317 052,00	51 981,27	3 425 130,77	6 943 902,50
-	dotacje	10 317 052,00	51 981,27	3 425 130,77	6 943 902,50
b)	krótkoterminowe	4 144 378,86	4 663 391,20	5 367 859,18	3 439 910,88
-	dotacje	2 960 888,23	3 425 131,19	2 946 108,54	3 439 910,88
-	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 183 490,63	1 238 260,01	2 421 750,64	-
	Razem	14 461 430,86	4 715 372,47	8 792 989,95	10 383 813,38

24. Dane o strukturze kapitału podstawowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	PLASMA MBO Sp.z o.o.	2 235 268,00	2,00	4 470 536,00	79,83%
2.	Pozostali akcjonariusze	564 732,00	2,00	1 129 464,00	20,17%
	Razem	2 800 000,00	-	5 600 000,00	100,00%

Ze względu na brak przekroczonego progu zobowiązującego do informowania o stanie o nabytych akcji Spółka nie posiada informacji o pozostałych akcjonariuszach dysponujących akcjami notowanymi na rynku New Connect.

W dniu 13.12.2017r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie mniej niż 4 mln zł i nie więcej niż 5.511.714,00 zł. w drodze emisji nie mniej niż 2 mln akcji i nie więcej niż 2.755.857 akcji imiennych serii E. Akcje imienne serii E w łącznej liczbie 2.691.743 sztuk zostały objęte i opłacone przez 1 osobę prawną i 20 osób fizycznych w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji tj. 2,00 zł za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 10.983.486 zł zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 10.05.2018 r.

25. Kapitał (fundusz) zapasowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	36 136 625,33	25 108 930,72
a)	Zwiększenia, w tym:	-	11 027 694,61
-	Kap.zapas.z podziału zysku	-	3 027 694,61
-	Kapitał zapasowy z nadw.emisji akcji	-	-
-	Zwrot z kapitału rezerwowego	-	8 000 000,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	8 408 302,99	-
-	Pokrycie straty z lat ubiegłych	8 408 302,99	-
2.	Wartość na koniec okresu	27 728 322,34	36 136 625,33

26. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Na dzień bilansowy 31.12.2017r. Spółka nie posiada kapitału z aktualizacji wyceny.

27. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	120 000,00	8 120 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	4 560 486,00	-
-	Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego	4 560 486,00	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	8 000 000,00
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego na Finnacial Assistance	-	8 000 000,00
2.	Wartość na koniec okresu	4 680 486,00	120 000,00

28. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie straty z wykorzystania środków kapitału zapasowego lub zysków lat przyszłych	-11 404 319,89
	Razem	-11 404 319,89

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
29. Zakres zmian stanu rezerw.

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
	Rezerwa z tytułu					
1.	odroczonego podatku dochodowego	732 064,00	857 649,00	-	732 064,00	857 649,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	97 867,10	131 404,33	-	97 867,10	131 404,33
a)	długoterminowe	55 646,58	53 863,32	-	55 646,58	53 863,32
-	świadczenia emerytalne	55 646,58	53 863,32	-	55 646,58	53 863,32
b)	krótkoterminowe	42 220,52	77 541,01	-	42 220,52	77 541,01
-	nie wykorzystane urlopy	42 220,52	77 541,01	-	42 220,52	77 541,01
3.	Pozostałe rezerwy	1 333 145,55	1 348 190,37	1 274 061,82	4 969,36	1 402 304,74
a)	długoterminowe	5 583,37	-	-	4 969,36	614,01
-	koszty napraw gwarancyjnych	5 583,37	-	-	4 969,36	614,01
b)	krótkoterminowe	1 327 562,18	1 348 190,37	1 274 061,82	-	1 401 690,73
-	koszty napraw gwarancyjnych	88 349,05	662 099,16	457 061,82	-	293 386,39
-	koszty okresu sprawozdawczego	12 000,00	12 000,00	12 000,00	-	12 000,00
-	rezerwa na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników	43 280,71	2 923,89	-	-	46 204,60
-	rezerwa na przyszłe straty dot. kontraktów długoterminowych	697 000,00	-	697 000,00	-	-
-	rezerwa na koszty wynalazków, patentów	486 932,42	170 000,00	108 000,00	-	548 932,42
-	rezerwa na koszty usług agencyjnych	-	501 167,32	-	-	501 167,32
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	2 163 076,65	2 337 243,70	1 274 061,82	834 900,46	2 391 358,07

30. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	732 064,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	621 064,00
b)	odniesionych na kapitał własny	111 000,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	782 200,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	782 200,00
-	rezerwy na naprawy gwarancyjne	55 860,00
-	rezerwa na badanie bilansu	2 280,00
-	odpis aktualizujący wartość zapasów	80,00
-	rezerwa na opłatę za wynalazek	113 076,00
-	rezerwa na nagrody dla Zarządu	-
-	Składki ZUS z tyt.wynagrodzeń wypł.w 1/2018	23 685,00
-	rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy	24 967,00
-	pozostałe	8 539,00
-	rozliczenie straty podatkowej	458 491,00
-	rezerwa na koszty usług agencyjnych	95 222,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	732 064,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	621 064,00
-	rezerwy na naprawy gwarancyjne	17 847,00
-	rezerwa na badanie bilansu	2 280,00
-	odpis aktualizujący wartość zapasów	81,00
-	rezerwa na opłatę za wynalazek	100 740,00
-	rezerwa na nagrody dla Zarządu	-
-	Składki ZUS z tyt.wynagrodzeń wypł.w 01/2017	20 899,00
-	rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy	18 595,00
-	pozostałe	2 131,00
-	rozliczenie straty podatkowej	458 491,00
b)	odniesionych na kapitał własny	111 000,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	782 200,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	782 200,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

31. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	732 064,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	732 064,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	857 649,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	857 649,00
-	różnice kursowe na dzień bilansowy	-
-	różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	13 519,00
-	różnice w amortyzacji bilansowej	844 130,00
-	różnice z wyceny kontraktu długoterminowego	-
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	732 064,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	732 064,00
-	różnice kursowe na dzień bilansowy	584,00
-	różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	6 744,00
-	różnice w amortyzacji bilansowej	656 152,00
-	różnice z wyceny kontraktu długoterminowego	68 584,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	857 649,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	857 649,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

32. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi).

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	pozostałe	-	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 850 792,07	14 407 569,20	443 222,87	-	-
a)	kredyty i pożyczki	11 720 280,29	11 720 280,29	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	154 986,27	154 986,27	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	1 352 484,50	909 261,63	-	-	-
-	do 12 miesięcy	1 352 484,50	909 261,63	443 222,87	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	861 094,13	861 094,13	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	609 059,19	609 059,19	-	-	-
i)	inne	152 887,69	152 887,69	-	-	-
	Razem	14 850 792,07	14 407 569,20	443 222,87	-	-

33. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-	kredyty bankowe	-	-	-	-
-	z tytułu dłużnych papierów wart.	-	-	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
-	inne	-	-	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	546 956,50	546 956,50	-	-
-	kredyty bankowe	399 999,88	399 999,88	-	-
-	z tytułu dłużnych papierów wart.	-	-	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	146 956,62	146 956,62	-	-
-	inne (pożyczka)	-	-	-	-
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	546 956,50	546 956,50	-	-

34. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów.

Lp. Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1. Kredyty bankowe	12 120 280,17	11 720 280,29	399 999,88	-	-
Millenium linia wielocelowa	-	-	-	-	-
BOŚ kredyt obrotowy	540 104,26	540 104,26	-	-	-
BOŚ kredyt nieodnaw.1,4 mnl	279 999,96	279 999,96	-	-	-
BOŚ kredyt nieodnaw.	1 524 000,00	1 524 000,00	-	-	-
BOŚ kredyt rew/inwestycyjny	3 000 000,00	3 000 000,00	-	-	-
ING kredyt obrotowy	2 960 176,03	2 960 176,03	-	-	-
ING linia wielocelowa-inwest.	599 999,92	200 000,04	399 999,88	-	-
ING kredyt inwestycyjny	216 000,00	216 000,00	-	-	-
CITI Bank Handlowy linia wieloprodukowa	3 000 000,00	3 000 000,00	-	-	-
2. Pożyczki	-	-	-	-	-
Razem	12 120 280,17	11 720 280,29	399 999,88	-	-

W dniu 12 grudnia 2017r. spółka zawarła Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia z trzema bankami, które udzielają kredytowania na łączną kwotę 12.120.280,17 zł.

Zgodnie z ustaleniami w/w Porozumienia banki zawiesiły spłatę rat kapitałowych i do 30% wartości odsetek do dnia 11 grudnia 2018r. Spółka planuje rozpocząć rozmowy mające na celu wydłużenie terminu spłat na kolejne lata.

35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Według stanu na 31.12.2017r. firma nie posiada zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych.

36. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Lp.	Wyszczególnienie	Pełna wartość wpisu w hipotece / w rejestrze zastawów
1.	Hipoteka umowna BOŚ um.kred.S/112/03/2012/1128/K aneks nr 3	10 157 999,82
2.	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (BOŚ um. kred. S/112/03/2012/1128/K)	5 293 962,32
3.	Hipoteka umowna ING um.kred.862/2012/000483/00	4 284 000,00
4.	Hipoteka umowna ING um.kred.862/2014/00000811/00 aneks 2 par.10	14 400 000,00
5.	Zastaw na środkach trwałych spółki (ING um. kred. 862/2014/00000811/00)	1 301 571,00
6.	Zastaw na środkach trwałych spółki (CITI um. kred. BDK/KR-O/000817677/0024/15	5 240 499,12
7. Razem		40 678 032,26

37. Zobowiązania warunkowe.

a. Ze względu na zawarte w latach wcześniejszych umowy o dofinansowanie projektów badawczo – rozwojowych spółka jest zobligowana do osiągnięcia odpowiednich wskaźników realizacji projektów. Brak realizacji warunków określonych w umowach może spowodować obowiązek zwrotu dotacji.

Spółka sukcesywnie realizuje działania mające na celu wypełnienie warunków umów, tak aby nie powstało ryzyko zwrotu dotacji.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość otrzymanego dofinansowania	Możliwa wartość zwrotu dotacji
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 289 454,00	4 373 302,00
a.	PARP/MAR	9 064 539,00	2 148 387,00
-	Projekt "Laserowy"	9 064 539,00	2 148 387,00
b.	NCBiR - Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	2 224 915,00	2 224 915,00
-	Projekt "Hydraulika siłowa"	2 224 915,00	2 224 915,00
	Razem	11 289 454,00	4 373 302,00

b. Jednostka udziela długoterminowych gwarancji dobrego wykonania i tworzy w ciężar wyniku finansowego rezerwy na naprawy gwarancyjne.

38. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Według stanu na 31.12.2017 r. spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

39. Przeciętne zatrudnienie.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Pracownicy działu produkcji (bezpośrednio i pośrednio związani z produkcją)	83,00	78,00
2.	Pracownicy administracyjni	30,00	31,00
	Razem	113,00	109,00

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
40. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących - wypłacone lub należne.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący wg stanu na 31.12.2017	Rok poprzedni stan na 31.12.2016
1.	Wynagrodzenia wypłacone	880 339,39	680 983,40
-	Zarząd	854 339,39	583 246,65
-	Rada Nadzorcza	26 000,00	97 736,75
2.	Wynagrodzenia należne	204 795,75	58 484,48
-	Zarząd	204 795,75	58 484,48
-	Rada Nadzorcza	-	-
	Razem	1 085 135,14	739 467,88

41. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

W trakcie roku obrotowego 2017 nie wypłacano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

42. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Jednostka nie posiada udziałów w spółkach obcych.

43. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wg stanu na 31.12.2017	Rok poprzedni wg stanu na 31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 226 293,47	19 191 438,86
-	Przychody netto ze sprzedaży produkcji	18 226 293,47	18 605 438,86
-	Przychody netto dot. korekty błędu podstawowego za 2015	-	586 000,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	-
3.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	367 102,06	652 880,41
-	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	367 102,06	652 880,41
	Przychody netto ze sprzedaży razem	18 593 395,53	19 844 319,27

44. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wg stanu na 31.12.2017	Wg stanu na 31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 226 293,47	18 605 438,86
-	kraj	17 696 900,01	18 411 538,45
-	zagranica	529 393,46	193 900,41
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	-
-	kraj	-	-
3.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
-	kraj	-	-
4.	Przychody netto ze sprzedaży materiałów	367 102,06	652 880,41
-	kraj	103 864,22	114 518,28
-	zagranica	263 237,84	538 362,13
	Przychody netto ze sprzedaży razem	18 593 395,53	19 258 319,27

45. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Spółka w trakcie roku 2017 nie zaniechała działalności, nie przewiduje się zaniechania działalności w roku następnym.

46. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.

Lp. Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2017	wg stanu na 31.12.2016
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 536,59	1 762,71
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 536,59	1 762,71
- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	2 961 001,34	3 203 001,68
- Dotacje	2 961 001,34	3 203 001,68
3. Inne przychody operacyjne	1 466 092,93	56 791,69
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	444 800,48	-
- Odszkodowania otrzymane	80 258,80	9 356,43
- Rozw.rezerwy na przewid. straty na zleceniach	873 871,53	-
- Sprzedaż złomu i odpadów	25 473,16	46 301,00
- Refaktury	90,00	320,00
- Aktualizacja wart.zapasów	-	567,35
- Pozostałe przychody operacyjne	18 048,96	246,91
- Wycena materiałów z odzysku	23 550,00	-
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 435 630,86	3 261 556,08

47. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2017	wg stanu na 31.12.2016
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
-	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
-	odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
-	odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	1 156 581,46	999 325,15
-	Inne koszty operacyjne	21 317,53	10 937,71
-	Darowizny	-	-
-	rezerwa na przyszłe straty dot.kontr.długoterminowych	176 871,53	697 000,00
-	zawiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne	657 615,15	-
-	likwidacja niefin. aktywów trwałych	10 614,85	3 310,88
-	koszty zaniechanego procesu patentowego	290 162,40	288 076,56
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 156 581,46	999 325,15

48. Struktura przychodów finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2017	wg stanu na 31.12.2016
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	-	-
-	odsetki	-	-
2.	Odsetki	1 041,82	48 941,25
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	1 041,82	48 941,25
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji/należności	6 775,96	-
5.	Inne	986,44	-
-	Dod.różn.kursowe na dz.bilansowy, dr.zaokr.	986,44	-
-	Przychody finansowe z operacji terminowych	-	-
	Przychody finansowe ogółem	8 804,22	48 941,25

49. Struktura kosztów finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2017	wg stanu na 31.12.2016
1.	Odsetki	673 277,38	678 849,28
a)	dla jednostek powiązanych	-	-
b)	dla pozostałych jednostek	673 277,38	678 849,28
2.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4.	Inne	73 007,39	24 418,16
-	rezerwa na odsetki od zwrotu dotacji	-	-
-	koszty finansowe dot.operacji terminowych	-	-
-	pozostałe - koszty faktoringu	49 124,36	-
-	różnice kursowe	23 883,03	24 418,16
	Koszty finansowe ogółem	746 284,77	703 267,44

50. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2017	wg stanu na 31.12.2016
1.	Zysk brutto	- 11 328 870,89	- 9 095 673,99
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 352 592,50	9 304 636,41
-	Koszty reprezentacji	81 039,60	50 904,07
-	VAT NKUP	48 944,22	22 497,30
-	Nie wypłacone wynagrodzenia na ostatni dzień okr.obr.		10 980,00
-	Kary, grzywny, odszkodowania	13 900,80	-
-	Różnice kursowe z aktualizacji wyceny	598,65	14,86
-	Odpis aktualiz.wart.towarów w magazynie, nieściągalne należności	6 775,96	- 567,35
-	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	657 615,15	28 401,88
-	PFRON	89 017,00	74 706,00
-	Odsetki od zobowiązań budżetowych	9 115,94	3 441,69
-	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	12 000,00	12 000,00
-	Amortyz.śr.trw.współfinansow.dotacją	2 946 108,54	3 164 210,04
-	Odsetki od kredytów i zobowiązań naliczone nie zapłacone	41 376,76	15 781,20
-	Podatki NKUP	18 352,56	13 682,32
-	Amortyzacja w części nie stanowiącej kosztu uzysk.przychodu	1 450 160,92	1 445 693,02
-	Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	131 404,33	141 624,50
-	Odsetki od rat leasingowych	10 881,14	4 972,85
-	Odpis aktualizujący wartość należności	-	2 337,00
-	Koszty podróży służbowych NKUP	5 737,90	64,51
-	Inwestycje zaniechane	-	6 000,00
-	Koszt z wyceny wg wart.bilansowej kontraktu długoterminowego	-	4 731 975,97
-	Odsetki od zwróconych dotacji	-	51 487,78
-	Koszty emisji akcji	34 754,00	-
-	Darowizny	-	-
-	Korekta kosztu wyceny kontr.długoterm.z roku poprzedniego	- 4 731 975,97	- 2 200 584,50
-	Zawiązanie rezerwy na opłaty z ty.wynalazku	170 000,00	544 932,42
-	przyszłe świadczenia na rzecz pracowników	2 923,89	43 285,71
-	Koszty nie wypłaconych na 31.12.17 Wynagrodzeń	382 096,96	109 995,45
-	Pozostałe koszty NKUP (zaokrąglenia i inne)	3 562,91	41 723,13
-	Koszty zaniechanych procesów patentowych	290 162,40	288 076,56
-	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach długoterminowych	176 871,53	697 000,00
-	Rezerwa na koszty usług agencyjnych	501 167,31	-
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	2 611 752,69	2 468 598,06
-	Wynagrodzenie za 2016 wypłacone w roku obrotowym 2017	10 980,00	3 500,00
-	Wartość opłaconych do 31.12 rat - leasing operacyjny	179 332,66	68 218,72
-	nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	2 311 444,58	2 287 797,40
-	Składki ZUS od wynagr.wypł.1/17	109 995,45	109 081,94

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.



Bronisława Bizon - Cervantes
wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa



Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku



Piotr Kukurba
Prezes Zarządu

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
C.D. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	589 788,66	4 989 631,09
- Dodanie różnice kursowe na dzień bilansowy		983,87	472,95
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		6 775,96	-
- Rozwiązanie rezerw na przewidywane straty na kontr.długoterm.		873 871,53	-
- Dotacje		2 946 108,54	3 203 001,68
- Rozwiązanie odp.aktualizujących wart.materiałów w mag. Korekta nalicz.na dz.bilansowy przychodu z wyceny kontr.długoterm		-	-
- uwzględniająca korektę wyceny o błędy podstawowe z lat poprzednich	-	5 092 942,83	- 3 588 128,98
- Rozwiązanie rezerw na badnie sprawozdania finansowego		13 000,00	12 000,00
- Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne-zrealizowane		457 547,17	9 494,39
- Rozw.rezerwy na wykorzyst.wynalazków		107 000,00	111 656,00
- Umorzone odsetki od należności - korekta		-	-
- Rozwiązanie rezerwy na św.emerytalne i urlopowe		97 867,10	148 192,22
- Przychód z wyceny na dz.bilansowy kontraktu długoterminowego		-	5 092 942,83
5. Zwiększenia przychodów podatkowych		-	-
- Odsetki otrzymane od pap.wartościowych		-	-
6. Dochód /strata	-	10 998 242,42	- 7 249 266,73
7. Odliczenia od dochodu		-	-
- 50% straty z lat ubiegłych		-	-
8. Podstawa opodatkowania	-	10 998 242,00	- 7 249 266,00
9. Podatek według stawki 19%		-	-
10. Odliczenia od podatku		-	-
11. Podatek należny		-	-
12. Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-	50 136,00	- 552 983,00
13. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy		125 585,00	- 134 388,00
14. Razem obciążenie wyniku brutto		75 449,00	- 687 371,00

Siemianowice Śl. sporządzono dnia, 28.05.2018r.



Plasma System SA
Bronisława Biniek Cervantes
 Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
 Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa



Plasma System SA
Bernard Ekiert
 Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku



Plasma System SA
Piotr Kukurba
 Prezes Zarządu

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
51. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

Lp.	Pozycja z bilansu	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
1.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług EURO	85 787,61	4,1709	2017-12-31	357 811,54
2.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD	-	-	-	-
3.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług EURO	9 653,02	4,1709	2017-12-31	40 261,78
4.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD	-	-	-	-
5.	Środki pieniężne na rach. bank. w walutach obcych EURO	203,04	4,1709	2017-12-31	846,86
6.	Środki pieniężne na rach.bank. w walutach obcych USD	-	-	-	-
	Razem				398 920,18

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
52. Informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wystąpiły następujące różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji wykazanych w bilansie a tymi samymi pozycjami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Lp.	Pozycja Rachunku przepływów pieniężnych	Wartość
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	619 318,88
	składała się z następujących pozycji:	
	- wartość zapłaconych odsetek od kredytów, pożyczek	619 318,88
	- wartość otrzymanych odsetek od udzielonych pożyczek	-
4.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	8 536,59
	składa się z następujących pozycji	
	- zysk (strata) z sprzedaży/likwidacji majątku trwałego	8 536,59
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i	
8.	pożyczek	- 459 702,44
	składa się z następujących pozycji:	
	- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 732 222,76
	- korekta zmiany stanu zobow.krótkotermin.o zmianę stanu zobow.z tyt.zakupu śr.trwałych i WNiP (w tym leasing finansowy)	272 520,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 022 770,64
	składa się z następujących pozycji:	
	-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 253 494,23
	-korekta o obroty związane z nakładami na prace badawczo-rozwojowe	- 3 162 807,28
	-korekta o obroty związane z otrzymanymi dotacjami i odsetkami	- 67 916,31
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	
	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	
II.1	aktywów trwałych	1 662 940,35
	dotyczy następujących pozycji	
	- bilansowa zmiana stanu uwzględniająca amortyzację	4 825 747,63
	- zmiana stanu zobowiązań z tyt.śr.trw w leasingu	-
	- korekta o wpływ z odsetek uzyskanych od udzielonych pożyczek	-
	- korekta o wartość sprzedanych/zlikwidowanych śr.trw.	-
	- korekta o zmianę stanu nakładów na prace badawczo-rozwojowe	- 3 162 807,28
C.	Przepływy pieniężne z tyt.działalności finansowej	
I.4	Inne wpływy finansowe	67 916,31
	-bilansowa zmiana stanu z tytułu pożyczek i kredytów	-
	-wpływy z otrzymanych dotacji	67 916,31
II.7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	168 456,53
	dotyczy następujących pozycji:	
	- bilansowa zmiana stanu zobow.finansowych	168 456,53
	- wartość przyj.do użytkowania śr.trw.w leasingu	-
II.9.	Inne wydatki finansowe	-
	- zwroty otrzymanych dotacji	-

Pozostałe pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z zasadą ich sporządzania.

53. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie.

Spółka nie posiada zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w zł. -
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

54. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

W 2017 r. nie występowały istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

55. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	12 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	
4.	Pozostałe usługi	
	Suma	12 000,00

56. Obrót z jednostkami powiązаныmi w 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie obrotu/transakcji i ich przedmiot	Nazwa spółki	Kwoty transakcji za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 BRUTTO	Kwoty transakcji za poprzedni rok obrotowy BRUTTO
1.		Plasma MBO Sp.z o.o.	18 301,37	-
	- zapłacone odsetki dot. objętych obligacji		18 301,37	-
	Razem		18 301,37	-

57. Salda z jednostkami powiązаныmi na 31.12.2017r.

Wg stanu na 31.12.2017r. spółka nie posiada sald z tytułu należności z podmiotami powiązаныmi.

Wg stanu na 31.12.2017r. spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu rozrachunków z podmiotami powiązаныmi ze względu na zmianę akcjonariatu.

60. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym.

W 2017 r. nie dokonywano zmian zasad polityki rachunkowości.

61. Porównywalność danych.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

62. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

63. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

64. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

65. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

66. Opis zagrożeń i ryzyka możliwości kontynuowania dalszej działalności.

Zarząd Plasma System S.A. identyfikuje następujące zagrożenia w świetle prowadzonej działalności gospodarczej:

a) Ryzyko zwrotu dofinansowania pozyskanego ze środków unijnych w latach wcześniejszych – szczegółowo opisane w nocie 37.

W celu wyeliminowania tego ryzyka Zarząd Spółki intensyfikuje działania związane z zwiększeniem wolumenu sprzedaży dedykowanej dla danego projektu, a także rozważa negocjacje w celu obniżenia poziomu wskaźników efektywności projektu wymaganych przez MARR/PARP.

b) Ryzyko związane z utratą wiarygodności spółki ze względu na niekorzystne wyniki finansowe:

- wobec kredytodawców - ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych,
- wobec ubezpieczycieli - ryzyko nie pozyskania gwarancji kontraktowych np. należytego wykonania,
- u dostawców materiałów i usług – ryzyko skrócenia terminów płatności, wzrost kosztów zakupu,
- u odbiorców – ryzyko utraty zaufania jako solidny podwykonawca, zwłaszcza dla dużych podmiotów w sektorze energetyki.

Zarząd kontynuuje prace nad długoterminową strategią Spółki mającą na celu systematyczną poprawę pozycji Spółki na rynku krajowym, jak i wypracowanie pozycji na rynkach zagranicznych co spowoduje w sposób trwały poprawę sytuacji ekonomicznej jednostki.

c) Ryzyko utraty płynności ze względu na nierównomierny rozkład sprzedaży,

Z uwagi na długoterminowość realizowanych kontraktów podejmowane są negocjacje w celu pozyskania zaliczek od zleceniodawców z przeznaczeniem na prefinansowanie zakupu materiałów.

d) Ryzyko pogorszenia płynności ze względu na brak wpływu środków z dezinvestycji aktywów trwałych z uwagi na dedykowany charakter posiadanego majątku,

Spółka intensywnie poszukuje klientów na zakup zbędnego majątku trwałego. Działania są podejmowane zarówno w kraju jak i za granicą.

- e) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce, ze względu na uzależnienie poziomu inwestycji w sektorze energetycznym od warunków politycznych.

W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd intensyfikuje działania promocyjne i marketingowe w innych obszarach rynku w kraju i za granicą, takie jak m.in. uczestnictwo w licznych targach, konferencjach, zawieranie nowych umów agencyjnych z przedstawicielami handlowymi, co ma na celu spopularyzowanie oferty i działalności Spółki na szerokim polu. Zgodnie z przyjętą strategią, intensywne działania w zakresie dywersyfikacji rynków sprzedaży i zwiększenia udziału rynków zagranicznych powinny przynieść znaczące efekty w najbliższych latach.

67. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Powołany w dniu 16.05.2018r. Zarząd po szczegółowej analizie aktualnej sytuacji Spółki podjął decyzję o przygotowaniu i wdrożeniu Programu naprawczego dla Spółki.

Program naprawczy będzie opierał się na szerokim spektrum działań restrukturyzacyjnych:

- f) w obszarze działań związanych z strukturą organizacyjną i zarządzaniem kapitałem ludzkim (HR) planuje się:

- zmianę struktury organizacyjnej pod kątem poprawy efektywności wykorzystania zasobów kadrowych,
- obniżenie kosztów wynagrodzeń poprzez m.in. wprowadzenie nowego systemu wynagradzania i premiowania,
- opracowanie nowego systemu motywującego do pozyskiwania nowych i rentownych zleceń,
- poprawę jakości wykonywanych usług,
- decentralizację systemu zarządzania wraz z przejęciem odpowiedzialności,
- opracowanie i wdrożenie systemu oceny i rozwoju pracowników,
- wprowadzenie nowych procedur porządkujących zasady działania.

- g) w zakresie działań reorganizacyjnych w obszarze sprzedaży, rynków i produktów zakłada się:

- intensyfikację działań mających na celu wejście w nowe sektory rynku,
- poszerzenie oferty w sektorze energetycznym z wykorzystaniem referencji uzyskanych w ramach dostarczanych temu sektorowi rozwiązań,
- wzrost przychodów,
- efektywne pozyskiwanie wiedzy o rynku i konkurencji poprzez działania marketingowe,
- wprowadzenie skutecznego systemu motywacji w pozyskiwaniu zleceń,
- zmianę struktury portfela zleceń (zwiększenie skali i wartości pozyskiwanych zleceń),
- pozyskanie nowych kooperantów i partnerów, w szczególności – branżowych,
- renegocjacje i zawarcie umów agencyjnych, ukierunkowanych na pozyskanie zyskownych zleceń.

- h) w obszarze poprawy efektywności wykorzystania majątku Spółki planuje się:

- sporządzenie analizy majątku pod kątem stworzenia dobrego produktu i zaoferowania go na rynku po atrakcyjnej cenie,

- analizę własności przemysłowej pod kątem wykorzystania wypracowanych rozwiązań do pozyskania dodatkowych przychodów oraz potrzeby utrzymywania ochrony niewykorzystywanych praw ochronnych,
- wdrożenie ciągłego procesu weryfikacji efektywnego wykorzystania majątku trwałego Spółki (obciążenie pracą).

i) w obszarze redukcji kosztów konieczne działania to:

- obniżka kosztów operacyjnych w relacji do 2017 roku,
- sprzedaż niewykorzystywanego majątku – maszyny i urządzenia,
- poprawa rotacji materiałów w magazynie.

j) w obszarze poprawy płynności planuje się:

- podjęcie negocjacji z instytucjami finansującymi w zakresie zmiany harmonogramu spłat na kolejne lata, bądź zmiany struktury finansowania,
- pozyskanie dodatkowego finansowania (pożyczka, obligacje, emisja akcji itp.),
- obniżenie poziomu zapasów poprzez prowadzenie stałej analizy zapasów, określenie wskaźników rotacji dla każdej z grup materiałowych, wprowadzenie zasady Just in time, wdrożenie nowych zasad ustalania poziomów strategicznych,
- renegocjacje umów zakupowych i pozyskanie nowych dostawców,
- działania na rzecz poszerzenia możliwości pozyskania ubezpieczeniowych i bankowych gwarancji należytego wykonania zleceń co pozwoli na zabezpieczenie możliwości realizacji kontraktów i poprawę płynności finansowej.

Zarząd Spółki wierzy, że podjęte działania zostaną zakończone powodzeniem, pierwsze efekty powinny być widoczne już pod koniec 2018r. a znacząca poprawa parametrów finansowych powinna nastąpić w roku 2019.

68. Transakcje zabezpieczające.

Spółka wg stanu na 31.12.2017r. nie posiada transakcji zabezpieczających.

Siemianowice Śl., sporządzono dnia 28.05.2018r.



 Plasma System SA
Bronisława Biniak - Cervantes
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa



 Plasma System SA
Bernard Ekiert
Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku



 Plasma System SA
Piotr Kukurba
Prezes Zarządu



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Plasma SYSTEM S.A.

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.



Siemianowice Śląskie, dnia 28.05.2018 roku



I Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki: Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
Adres Spółki: 41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
Telefon: + 48 32 35 11 320
Fax: + 48 32 35 11 329
NIP: 954-247-48-68
REGON: 278234403
Poczta elektroniczna: biuro@plasma-system.pl
Strona internetowa: www.plasma-system.pl

Spółka Plasma SYSTEM S.A. została zarejestrowana w dniu 28 kwietnia 2004 roku przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000205498 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zarząd Spółki

Na dzień 01.01.2017 roku funkcjonował Zarząd Plasma SYSTEM S.A. V kadencji powołany przez Radę Nadzorczą w roku 2016 w składzie:

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

Rada Nadzorcza w dniu 24.04.2017 roku dokonała zmian w składzie Zarządu V kadencji – odwołany został Pan Andrzej Gruszka a do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych został powołany Pan Grzegorz Wrona, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI nr 4/2017.

Wobec powyższego na dzień 31.12.2017 roku w skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. V kadencji wchodził:

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

W związku ze złożeniem przez Pana Ryszarda Grzelkę dnia 25.04.2018 roku rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Energetyki Krajowej i Techniki (raport EBI nr 4/2018), w dniu 04.05.2018 roku Rada Nadzorcza uzupełniła skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. powołując Pana Bernarda Ekierta do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku (raport EBI nr 5/2018). Natomiast w dniu 16.05.2018 roku Pan Grzegorz Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych i w tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zawieszeniu Pana Sławomira Stanowskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz uzupełniła skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. powołując Pana Piotra Kukurbę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Bronisławę Binek-Cervantes do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych (raport EBI nr 8/2018).

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

1. Piotr Kukurba – Prezes Zarządu
2. Bronisława Binek-Cervantes – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych
3. Bernard Ekiert – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju Rynku

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.01.2017 roku funkcjonowała Rada Nadzorcza VII kadencji Spółki 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. Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej
6. Agata Wirth – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13.11.2017 roku Pani Agata Wirth złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady z dniem 14.11.2017 roku, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI nr 22/2017. Wobec powyższego na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej VII kadencji Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

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

II Informacje o działalności i istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Spółki.

1. Działalność Spółki

Przedmiotem przeważającej działalności spółki Plasma SYSTEM S.A. wg PKD jest: obróbka metali i nakładanie powłok na metale (wg PKD 2007 – 25.61).

Plasma SYSTEM S.A. jest liderem krajowego rynku inżynierii powierzchni w zakresie wytwarzania funkcjonalnych warstw wierzchnich.

Spółka oferuje nakładanie powłok ochronnych na częściach maszyn i urządzeń stosowanych w takich branżach przemysłu jak: energetyka, przemysł maszynowy, hutnictwo, górnictwo, transport szynowy i inne branże, w których zużywanie części maszyn i urządzeń jest istotnym problemem.

Powłoki ochronne oferowane przez Plasma SYSTEM S.A. pozwalają nie tylko na przywrócenie właściwości użytkowych zużytych lub uszkodzonych części maszyn i urządzeń dzięki odtworzeniu wymaganych wymiarów lub parametrów koniecznych do dalszej pracy, ale również – w związku z ich parametrami technicznymi umożliwiają nadanie powierzchni nowych, odpowiednich właściwości, często znacznie lepszych niż powierzchnia bazowa.

Dzięki prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, Spółka tworzy i rozwija nowe technologie w zakresie natryskiwania cieplnego zaliczanego do specjalnych procesów spawalniczych, którego największą zaletą jest znikoma ilość ciepła wprowadzanego do materiału podłoża w trakcie natrysku, a co za tym idzie, brak odkształceń cieplnych. Plasma SYSTEM S.A. w ramach metod napawania cieplnego oferuje natrysk łukowy, płomieniowy, plazmowy i naddźwiękowy (HVOF).

Uzupełnieniem klasycznych metod napawania są oferowane przez Spółkę w pełni zrobotyzowane usługi napawania i hartowania laserowego. Dzięki umiejętnemu wykorzystaniu funduszy unijnych przeznaczonych na badania i rozwój w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – działanie 1.4-4.1 oraz ścisłej współpracy z jednostkami naukowo-badawczymi Spółka dysponuje unikalnymi w skali kraju urządzeniami pozwalającymi na stosowanie technologii laserowych na skalę przemysłową.

2. Reorganizacja i jej efekty.

Rok 2017 był dla Spółki rokiem głębokiej reorganizacji oraz częściowej restrukturyzacji, w którym wprowadzono główne drivery wzrostu, które zaowocują w okresie 2018-2020 wzrostem przychodów i efektywności działania. Są to m.in. wdrożenie koncepcji oszczędnego wytwarzania Lean Manufacturing, standaryzacja stanowisk zgodnie z metodami 5S, skrócenie czasu przebrojeń maszyn i urządzeń SMED, optymalne utrzymanie ruchu TPM, wdrożenie elektronicznego systemu do zarządzania relacjami z klientami CRM oraz systemu controllingowego (Business Intelligence).

W styczniu 2017 roku Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu w Spółce systemu zarządzania produkcją Lean Manufacturing. Wdrożenie zostało przeprowadzone przy wsparciu eksperckim firmy CST Karina Zdybał, Marcin Zdybał Spółka Jawna z siedzibą w Katowicach a spodziewanymi efektami, oprócz osiągnięcia krótszego czasu realizacji produkcji, lepszej jakości i niższych kosztów, jest podniesienie efektywności działu handlowego oraz doskonalenie kompetencji miękkich kadry.

Również w styczniu 2017 roku Zarząd zdecydował o zakupie i wdrożeniu systemu wspomagającego budżetowanie i raportowanie CONSORG BI, dzięki czemu proces opracowania budżetu Spółki na rok 2018,



w którym uczestniczyły wszystkie komórki organizacyjne Spółki został przeprowadzony w sposób kompleksowy, jednolity i zautomatyzowany a wykonanie budżetu jest na bieżąco monitorowane.

W lutym 2017 roku Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu systemu wartościowania stanowisk pracy w Spółce przy współpracy z KF Hay Group Sp. z o.o. z Warszawy. Projekt objął opracowanie opisów stanowisk, ich wycenę, analizę wynagradzania w Spółce od strony praktyki wewnętrznej konkurencyjności rynkowej oraz system zarządzania celami i jego konsekwencją była przeprowadzona w czerwcu 2017 roku zmiana Regulaminu wynagradzania pracowników Spółki i opracowanie nowego systemu premiowania w oparciu o wyniki i ustalone indywidualnie dla każdego pracownika cele (KPI).

Zainicjowany przez Zarząd na początku roku 2017 proces reorganizacji i rozwoju Spółki przyniósł następujące efekty:

- a. Poprawę efektywności zarządzania majątkiem: poziom zapasów udało się obniżyć o 810 tys. zł w przeciągu ostatniego roku z poziomu 3.702 tys. zł na koniec 2016 roku do kwoty 2.892 tys. zł na dzień koniec roku 2017, tj. o 21,9%.
- b. Rekrutację profesjonalnej kadry niezbędnej do dalszego rozwoju Spółki: inwestycja HR-owa w Dział Handlowy i Zakład Produkcji jak i wdrożenie Motywacyjnego Systemu Wynagrodzeń opartego o KPI przełożyły się na wzrost kosztów wynagrodzeń o 4,7% w stosunku do roku 2016 (przy wzroście zatrudnienia o 7,3%) oraz świadczeń pracowniczych (o 14,9% w stosunku do 2016).
- c. Koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku 2016 o 3,7%.
- d. Koszty amortyzacji wzrosły o 2% w stosunku do roku 2016. Utrzymujące się od roku 2016 na zbliżonym poziomie ponad 9 mln zł koszty amortyzacji są wynikiem aktywowania inwestycji zrealizowanych w ramach etapów wdrożeniowych projektów dofinansowanych środkami unijnymi, jak również przyjęciem do użytkowania zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych polegających na opracowaniu innowacyjnych technologii.
- e. Zmniejszony poziom realizowanych zleceń jak i poprawa efektywności produkcji spowodowały spadek poziomu zużycia materiałów i energii o 7,6% w stosunku do roku 2016.
- f. Nakłady na marketing i rozwój sprzedaży, koszty wspierania rozwoju eksportu, koszty zakupu nowoczesnych rozwiązań IT wspomagających zarządzanie Spółką (jak np. System Business Intelligence, CRM,), wdrażanie Lean Manufacturing (5S, SMED, TPM), Kaizen, przynoszą stopniowo usprawnienie procesów zarządzania. Spowodowało to jednak również wzrost kosztów usług obcych o 54,6% w stosunku do roku 2016.
- g. Pozostałe koszty rodzajowe wzrosły w stosunku do roku 2016 o 4,6%, natomiast poziom podatków i opłat spadł o 1% w stosunku do 2016 roku.
- h. Wciąż niekorzystna sytuacja w głównym obszarze działalności Spółki, czyli na rynku energetyki, spowodowała obniżenie poziomu przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi z poziomu 20,7 mln zł w 2016 roku do kwoty 18,7 mln zł w 2017 roku, czyli spadek o 9,7%, jakkolwiek przychody netto ze sprzedaży produktów obniżyły się w roku 2017 w stosunku do roku 2016 o 5%. Najniższy pod względem sprzedaży był IV kwartał, w którym osiągnięto tylko 2,5 mln zł, w I i III kwartale było nieco lepiej (odpowiednio: 5 mln zł i 4,7 mln zł), jedynie w II kwartale 2017 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zbliżyły się do poziomu 6,5 mln zł.
- i. Spadek przychodów ze sprzedaży przy wzroście kosztów działalności operacyjnej spowodował obniżenie wyniku Spółki: poniesiona na koniec IV Q 2017 roku strata netto wyniosła -11,4 mln zł i była o blisko 3 mln zł wyższa niż strata poniesiona na koniec 2016 roku. W żadnym kwartale 2017 roku nie został osiągnięty zysk ze sprzedaży, najniższy poziom straty netto – w I kwartale 2017 wyniósł -1,6 mln zł, w II kwartale przekroczył poziom 2 mln zł, w III – poziom 3 mln zł a w IV kwartale strata netto wyniosła -4,6 mln zł.
- j. Spadek przychodów ze sprzedaży i wysoki poziom kosztów operacyjnych – w których blisko 1/3 stanowią koszty amortyzacji spowodował również obniżenie wskaźnika rentowności Spółki z -40% w roku 2016 do -61% w roku 2017.



- k. Poziom pozostałych przychodów operacyjnych wzrósł o 36% w stosunku do roku 2016 głównie w związku ze znacznie wyższym poziomem innych przychodów operacyjnych przy spadku o 7,6% przychodów z tytułu rozliczania pozyskanych dotacji, co stanowiło główną pozycję przychodów operacyjnych w poprzednich latach.
- l. W związku ze zmianą struktury zleceń polegającą na zmniejszeniu ilości dużych zleceń, w tym długoterminowych realizowanych w sektorze energetyki na rzecz większej ilości drobnych zleceń głównie z sektora przemysłowego w roku 2017 zmieniła się struktura przychodów: w roku ubiegłym 74% przychodów pochodziło z energetyki a na przestrzeni roku 2017 było to już 64% (natomiast w samym IV kwartale 2017 roku udział zleceń z energetyki wyniósł tylko 21%).
- m. W związku z niekorzystną sytuacją na rynku energetyki i brakiem realizacji zakładanych przychodów w roku 2017, aby poprawić płynność Spółki i ograniczyć powstałe zobowiązania handlowe wobec kontrahentów, jak również ograniczyć poziom kosztów finansowych Spółka zawarła w grudniu 2017 roku z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym S.A. oraz PLASMA MBO sp. z o.o. porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia finansowego Spółki.
- n. Pogarszająca się sytuacja finansowa Plasma SYSTEM spowodowała konieczność opracowania przez Zarząd strategii naprawy i reorganizacji Spółki, mającej na celu intensyfikację działań sprzedażowych oraz optymalizację kosztów działalności.

3. Działania na rzecz pozyskania dodatkowego finansowania.

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

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

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

W dniu 13.12.2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 4 mln zł i nie więcej niż 5.511.714,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 2 mln i nie więcej niż 2.755.857 akcji imiennych serii E, które zostaną zaproponowane w drodze subskrypcji prywatnej w pierwszej kolejności akcjonariuszom, którzy zarejestrowali uczestnictwo w WZA, następnie pracownikom Spółki, członkom Zarządu Spółki oraz uprawnionym inwestorom, którzy skorzystali z prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii E, a następnie innym inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki. Termin na zawarcie umów objęcia akcji został ustalony na 31.01.2018 roku (raport EBI nr 32/2017). Akcje imienne serii E w łącznej liczbie 2.691.743 sztuk zostały objęte i opłacone przez 1 osobę prawną i 20 osób fizycznych. Cena emisyjna akcji jest równa ich cenie nominalnej tj. 2,00 zł za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 10.05.2018r. wobec czego kapitał zakładowy na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 10.983.486 zł (raport EBI nr 11/2018).



Równolegle Zarząd Spółki prowadził negocjacje z bankami finansującymi działalność Plasma SYSTEM S.A. w sprawie restrukturyzacji jej zadłużenia, które zaowocowały zawarciem w grudniu porozumienia z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz PLASMA MBO sp. z o.o. w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki. Restrukturyzacja zadłużenia bankowego Spółki ma na celu umożliwienie wdrożenia oraz realizację przez Spółkę działań mających na celu poprawę płynności finansowej Spółki oraz jej wyników finansowych. Na podstawie Porozumienia ustalony został okres zawieszenia wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z bankami do dnia 11 grudnia 2018r. W okresie zawieszenia każdy z powyższych banków jest uprawniony do wykonywania uprawnień przewidzianych wprost w Porozumieniu, natomiast Spółka jest zobowiązana do wykonania wyłącznie zobowiązań przewidzianych postanowieniami Porozumienia. Na podstawie Porozumienia, Plasma MBO sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia na rzecz Spółki finansowania, przy czym na jego poczet zostało zaliczone finansowanie udzielone już przez Plasma MBO sp. z o.o. na rzecz Spółki poprzez objęcie obligacji (raport ESPI nr 18/2017).

4. Działania promocyjne.

W marcu 2017 roku Plasma SYSTEM S.A. uczestniczyła w charakterze wystawcy w branżowych imprezach targowych i wystawienniczych – w VIII Targach Technologii Antykorozyjnych oraz Ochrony Powierzchni EXPO-SURFACE, które odbyły się w ramach *Przemysłowej Wiosny w Targach Kielce* (w tym samym czasie odbywały się również IV Targi Laserów i Technologii Laserowych STOM-LASER, X Targi Obróbki Metali, Obrabiarek i Narzędzi STOM-TOOL, X Targi Obróbki Blach i Cięcia STOM-BLECH & CUTTING, XII Międzynarodowe Targi Technologii i Urządzeń dla Spawalnictwa SPAWALNICTWO, IV Targi Wirtualizacji Procesów WIRTOPROCESY, X Targi Pneumatyki, Hydrauliki, Napędów i Sterowań PNEUMATICON, XXIII Targi Przemysłowej Techniki Pomiarowej CONTROL-STOM oraz IX Dni Druku 3D. Spółka została nagrodzona medalem targów EXPO-SURFACE za najciekawszą aranżację stoiska oraz wyróżnieniem za najlepszy produkt: powłokę antykorozyjną HIGHRESIST®. Przedstawiciele Spółki uczestniczyli również w XX Międzynarodowych Targach Energetyki i Elektrotechniki ENEX 2017 oraz XV Targach Odnawialnych Źródeł Energii ENEX Nowa Energia, które odbywały się również w Kielcach oraz w XVI Międzynarodowych Targach Obrabiarek, Technologii i Automatyzacji Produkcji – INTEC w Lipsku.

Natomiast w czerwcu 2017 roku przedstawiciele Spółki uczestniczyli w Międzynarodowych Targach *ITM Polska 2017 Innowacje, Technologie, Maszyny*, obejmujących 7 salonów tematycznych: Mach-Tool (obrabiarki i narzędzia), Surfex (obróbka powierzchni), Hape (hydraulika, pneumatyka, napędy), Metalforum (metalurgia, hutnictwo, przemysł metalowy), Weldnig (spawalnictwo), Nauka dla gospodarki (dorobek naukowy instytutów badawczych), i BHP (bezpieczeństwo pracy w przemyśle) w Poznaniu.

We wrześniu 2017 roku przedstawiciele Spółki byli obecni na największych na świecie targach branży spawalniczej - Międzynarodowych Targach *SCHWEISSEN & SCHNEIDEN 2017* w Düsseldorfie, 12 Międzynarodowych Targach Kolejowych *TRAKO 2017* w Gdańsku oraz w Międzynarodowych Targach Górnictwa, Przemysłu Energetycznego i Hutniczego *KATOWICE 2017*, w październiku – w Krakowie w *VIX Międzynarodowych Targach Obróbki, Magazynowania i Transportu Materiałów Sypkich i Masowych SyMas*, a w listopadzie w *II Międzynarodowych Targach Innowacyjnych Rozwiązań Przemysłowych Warsaw Industry Week* oraz w Targach Pracy i Kariery *PulsHR Day* w Katowicach.

W ramach działań w zakresie upowszechniania wiedzy dotyczącej potencjału technologicznego Spółki oraz wzrostu świadomości marki oprócz prowadzenia marketingu bezpośredniego i wizyt u potencjalnych klientów przedstawiciele Spółki brali aktywny udział w branżowych zagranicznych i krajowych konferencjach:

- *Abfallwirtschafts- und Energiekonferenz* w Berlinie,
- XXV Międzynarodowej Konferencji „*Kotły i urządzenia energetyczne*” w Brnie,
- IX Międzynarodowej Konferencji *Waste to Energy 2017* w Pradze,
- w *49 Konferencji Naukowo-Technicznej Kraftwerkstechnisches Kolloquium 2016* w Dreźnie,
- konferencji *Chemia 2017* w Płocku,
- IX Konferencji *Termiczne Przekształcanie Odpadów Komunalnych* w Krakowie,
- III Konferencji Technicznej *Utrzymanie Ruchu – remonty, modernizacje* w Kazimierzu Dolnym,
- XXIII Sympozjum *Wiosenne Spotkanie Ciepłowników* w Zakopanem,
- II edycji spotkania branżowego – *Automotive Production Support* we Wrocławiu,
- Seminarium *Od włókna do tektury* zorganizowanym w Świeciu,



- XII Międzynarodowej Konferencji Naukowej *The International Conference on Fluidized Bed Technology CFB* – 12 w Krakowie,
- Konferencji *Technologie i produkty firmy Valmet dla energetyki i ochrony środowiska* w Gródku nad Dunajcem,
- X Konferencji Naukowo-Technicznej *Remonty i Utrzymanie Ruchu w Przemśle Chemicznym i Petrochemicznym* w Kazimierzu Dolnym,
- *XIX Sympozjum Naukowo-Technicznym Energetyka Bełchatów 2017*,
- XIV Konferencji Naukowo-Technicznej *Modernizacja kotłów rusztowych Konkluzje BAT. Czyste technologie węglowe dla kotłów rusztowych* w Szczyrku,
- XIX Sympozjum PRO NOVUM *Diagnostyka i Remonty Urządzeń Ciepłno-Mechanicznych Elektrowni: Diagnostyka wspierająca przedłużanie eksploatacji i elastyczną pracę elektrowni* w Katowicach,
- VIII Konferencji *Inwestycje w Energetyce, Ciepłownictwie i Przemśle – Nowe Technologie dla Ochrony Środowiska* w Opolu,
- VII Europejskim Kongresie Małych i Średnich Firm w Katowicach,
- XIV Międzynarodowej Konferencji *Termiczne przekształcanie odpadów* w Świnoujściu,
- X Konferencji *Remonty i Utrzymanie Ruchu w Energetyce* w Licheniu,
- XVIII Konferencji Naukowo-Technicznej *Projektowanie, Innowacje Remontowe i Modernizacje w Energetyce PIRE 2017* w Ustroniu,
- XLI Międzynarodowej Konferencji Naukowej *Dzień Odlewnika 2017* w Krakowie,
- 54 Konferencji *MAINTENANCE-TECH Ciągłość w Procesach Produkcyjnych, Bezpieczeństwo, Oszczędne Technologie i Redukcja Kosztów* w Legnicy,
- II Kongresie Polskiego Kapitału w Warszawie.

Powyższe aktywne działania przyniosły bezpośredni efekt w postaci zapytań ofertowych kierowanych do Spółki od uczestników imprez targowych i konferencji.

W 2017 roku Spółka kontynuowała aktywną działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze w celu podejmowania wspólnych działań w zakresie transferu technologii do przemysłu:

- a. Klastra Maszyn Górniczych, do którego została przyjęta w dniu 29.01.2013 roku, powołanego w 2011 roku przez Instytut Techniki Górniczej KOMAG, Górniczą Izbę Przemysłowo-Handlową, KOPEX Machinery S.A., ELSTA Sp. z o.o., DAMEL S.A., EDJAN, TIMLER, ELHAND TRANSFORMATORY Sp. z o.o. oraz PONAR-WADOWICE S.A. Obecnie Klastr skupia w sumie 18 podmiotów związanych z rynkiem maszyn górniczych – oprócz członków-założycieli – m.in. INWEX Sp. z o.o., LINTER S.A., Elsta Elektronika SP. z o.o. S.K.A., Elmech-Kazeten Sp. z o.o., CERTECH Sp. z o.o., Fabryka Urządzeń Sygnalizacyjnych i Teletechnicznych „SYGNAŁY” S.A., GASKET Sp. z o.o. oraz Zakłady Mechaniczno-Kuźnicze „WOSTAL” Sp. z o.o. Misją Klastra jest wytwarzanie nowych jakościowo, konkurencyjnych na rynku krajowym oraz rynkach światowych, innowacyjnych, bezpiecznych maszyn górniczych powstałych w wyniku aktywnej współpracy Uczestników Klastra skoncentrowanej na ułatwianiu dostępu do nowej wiedzy, stymulowaniu innowacji oraz zapewnieniu dostępności wykwalifikowanych zasobów ludzkich.
- b. Śląskiego Klastra NANO, do którego Spółka przystąpiła w dniu 04.03.2013 roku. Konsorcjum Śląski Klastr Nano zostało powołane w marcu 2013 przez Fundację Wspierania Nanonauk i Nanotechnologii NANONET, Uniwersytet Śląski, Miasto Katowice, Instytut Metali Nieżelaznych oraz Polską Izbę Gospodarczą Zaawansowanych Technologii IZTECH oraz grupę przedsiębiorstw działających w obszarze nanotechnologii (wśród nich była również Plasma SYSTEM S.A.). Aktualnie do Klastra należy ponad 60 podmiotów – m.in. Elbit, POLWAT, NeWave Technologies, IRtech Sp. z o.o., e-Volve, Wrocławskie Centrum Badań EIT+, ITB MORATEX, Sovigo, XTPL, NANORES, ARSANIT Sp. z o.o., CERTECH Sp. z o.o., ALVO Sp. z o.o. Sp. k., PREVAC Sp. z o.o., Suprabit Sp. J., Brante Partners sp. z o.o., ALPINUS CHEMIA Sp. z o.o., Carl Zeiss Sp. z o.o., Smart Nanotechnologies Sp. z o.o., NANO-CHEM-TECH, MILLDENT, Progresja Sp. z o.o., Sloen Sp. z o.o., Advanced Graphene Products Sp. z o.o., 3D-nano, Dynamic Technology, NANOPOZ, Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych PAN, Instytut Zaawansowanych Technologii Wytwarzania z Krakowa, TÜV SÜD POLSKA, EMAG-SERWIS Sp. z o.o., i-Petrol Sp. z o.o., Instytut Elektrotechniki Oddział Technologii i Materiałoznawstwa Elektrotechnicznego z Wrocławia, Centrum Nanotechnologii Politechniki Śląskiej, Śląski Uniwersytet



Medyczny. Celem powołania Klastra było stworzenie wielopłaszczyznowej platformy współpracy sprzyjającej efektywnemu połączeniu i wykorzystaniu potencjału zrzeszonych w jego ramach podmiotów na rzecz promocji i rozwoju nanotechnologii na Śląsku.

- c. Dzięki aktywnemu uczestnictwu Plasma SYSTEM S.A. w Śląskim Kłastrze Nano możliwe było przedstawienie osiągnięć Spółki na szerokim forum firm z obszaru nanotechnologii. Wymiana informacji w zakresie potencjału technologicznego członków klastra stanowi podstawę do podjęcia przyszłej współpracy w zakresie badań i przedsięwzięć projektowych, w tym również z wykorzystaniem środków unijnych. Spółka była jednym ze sponsorów drugiej edycji Międzynarodowej Konferencji InterNanoPoland, która odbyła się w dniach 22-23 czerwca 2017 roku w Katowicach. Organizowane przez Fundację Nanonet wraz z Miastem Katowice i Śląskim Kłastrem Nano wydarzenie jest największym w Polsce łączącym przemysł i naukę z branży nanotechnologii, uczestniczyli w nim przedstawiciele firm z branży nanotechnologii, jednostek naukowych oraz 5 klastrów z Polski i Europy. Przedstawiciele Plasma SYSTEM S.A. uczestniczyli w zorganizowanym w dniu 18 września 2017 roku w Katowicach przez Śląski Klaster Nano spotkaniu *Dobre praktyki nano w regionie - innowacyjne działania na rzecz regionu na przykładzie klastrów specjalistycznych*, na którym poza wymianą dobrych praktyk z przedstawicielami klastrów: Silesia Automotive & Advanced Manufacturing, Klastra Medsilesia, Klastra HRD oraz czeskiego Klastra Nano, przeprowadzono dwa szkolenia dotyczące zarządzania projektami.
- d. Klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji, do którego Spółka przystąpiła, jako jeden z członków-założycieli w czerwcu 2014 roku. Koordynatorem klastra jest Polskie Towarzystwo Zarządzania Produkcją, a jego członkami jest obecnie 120 podmiotów – 27 uczelni, 6 instytutów badawczych, 78 przedsiębiorstw i 9 jednostek samorządowych. Głównym motywem powołania klastra była potrzeba powiązania innowacyjnej gospodarki opartej na wiedzy z zakresu inżynierii produkcji oraz technik zarządzania, tworzenia warunków do kooperacji nauki i gospodarki w celu opracowania i wdrażania nowoczesnych oraz innowacyjnych technik, kształcenia specjalistów w najnowszych technologiach, integracji środowisk uczelni i przedsiębiorców zainteresowanych nowoczesną dziedziną technologii oraz przyspieszenia rozwoju społeczno-gospodarczego.
- e. Wobec braku uzasadnienia handlowego dla dalszego uczestnictwa w Śląskim Kłastrze Lotniczym Zarząd Spółki podjął decyzję o rezygnacji z dniem 30.07.2017r. z członkostwa w Śląskim Kłastrze Lotniczym, do którego Spółka należała od 2014 roku.

5. Poszerzenie zakresu certyfikacji.

W lipcu 2017 roku jednostka certyfikująca TÜV NORD Polska Sp. z o.o. przeprowadziła audit recertyfikacyjny systemu zarządzania jakością połączony z auditem certyfikacyjnym systemu zarządzania środowiskowego. W trakcie badania auditowego nie stwierdzono żadnych niezgodności i Spółka otrzymała certyfikat potwierdzający zgodność z normami PN-EN ISO 9001:2015 oraz PN-EN ISO 14001:2015 stosowanego zintegrowanego systemu zarządzania w zakresie projektowania i wykonywania warstw wierzchnich metodami laserowymi, natryskiwania cieplnego i napawania oraz obróbki powierzchni. W sierpniu 2017 roku rozpoczęto prace w zakresie wdrożenia systemu zarządzania BHP wg normy OHSAS 18001 oraz wymagań jakości dotyczących spawania materiałów metalowych zgodnie z normą PN-EN ISO 3834-2. Audit certyfikacyjny procesów spawalniczych został przeprowadzony przez TÜV NORD Polska Sp. z o.o. w kwietniu 2018 roku z wynikiem pozytywnym.

III Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień 31.12.2017r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.600.000 zł i dzielił się na:

- 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł.

Akcje serii C i D są zdematerializowane i notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.



Na dzień 31.12.2017r. w akcjonariacie Spółki znajdował się Wiceprezes Zarządu ds. Energetyki Krajowej i Techniki Ryszard Grzelka, który posiadał 1.000 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł, co stanowiło 0,04% udział w kapitale zakładowym i 0,04% udział w liczbie głosów na WZA.

Na dzień 31.12.2017 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	2.235.268	79,83 %	79,83 %
2	Pozostali	564.732	20,17 %	20,17 %
	RAZEM	2.800.000	100 %	100 %

W dniu 13.12.2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 4 mln zł i nie więcej niż 5.511.714,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 2 mln i nie więcej niż 2.755.857 akcji imiennych serii E. Akcje imienne serii E w łącznej liczbie 2.691.743 sztuk zostały objęte i opłacone przez 1 osobę prawną i 20 osób fizycznych w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji tj. 2,00 zł za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 10.05.2018r.

Wobec powyższego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosił 10.983.486 zł i dzieli się na:

- 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 2.691.743 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 2,00 zł.

Akcje serii C i D są zdematerializowane i notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

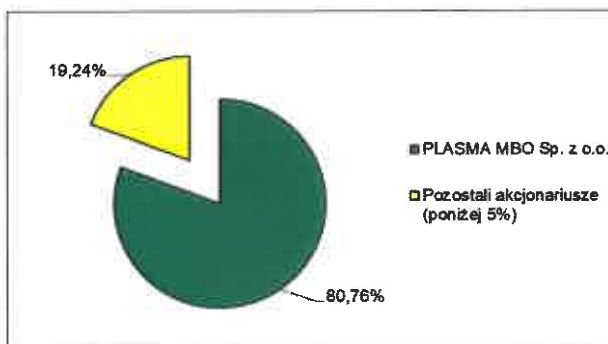
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w akcjonariacie Spółki znajdują się:

- Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych Bronisława Binek-Cervantes, która posiada 500 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 1.000 zł, co stanowi 0,01% udział w kapitale zakładowym i 0,01% udział w liczbie głosów na WZA,
- Prezes Zarządu Sławomir Stanowski (decyzją Rady Nadzorczej z dnia 16.05.2018r. zawieszony w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu), który posiada 75.000 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 150.000 zł, co stanowi 1,37% udział w kapitale zakładowym i 1,37% udział w liczbie głosów na WZA.

Poniższe dane dotyczące struktury akcjonariatu Plasma SYSTEM S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	4.435.296	80,76 %	80,76 %
2	Pozostali	1.056.447	19,24 %	19,24 %
	RAZEM	5.491.743	100 %	100 %





IV Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.

W najbliższych latach Spółka zamierza intensyfikować działania mające na celu wejście w nowe sektory rynku oraz poszerzenie oferty w sektorze energetycznym z wykorzystaniem referencji uzyskanych w ramach już dostarczonych temu sektorowi rozwiązań.

Plasma SYSTEM S.A. będzie w dalszym ciągu koncentrować się na niszy "wyzwań technologicznych" w obszarze inżynierii powierzchni oraz szeroko rozumianych technologii laserowych, których rozwiązanie ma zapewniać klientom uzyskanie znaczących korzyści ekonomicznych, dzięki budowaniu ich pozycji konkurencyjnej poprzez zdecydowaną poprawę jakości oraz trwałości części maszyn i urządzeń, a także znaczne obniżenie kosztów produkcji i utrzymania ruchu.

Najistotniejszymi elementami strategii rozwoju Spółki w najbliższych latach będą:

1. Utrzymanie pozycji w branży energetyki zawodowej w zakresie wytwarzania innowacyjnych powłok ochronnych na elementach ciśnieniowych kotłów.
2. Rozwój technologii produkcji i rozwinięcie stałej sprzedaży powłok ochronnych do instalacji termicznego przekształcania odpadów.
3. Rozwój usług dla energetyki ciepłej związanych z doradztwem, opracowaniem studium wykonalności, realizacji modernizacji w konsorcjum z uznanymi firmami wykonawczymi.
4. Wzrost w obszarze rynku turbin energetycznych - odbudowa i wydłużenie żywotności łopatek.
5. Zwiększenie sprzedaży w przemyśle ciężkim (hutnictwo, górnictwo, transport) oraz maszynowym.
6. Dalszy rozwój sprzedaży eksportowej w pierwszej kolejności na rynku niemieckim, ale również na Ukrainie i Białorusi, w Skandynawii, Czechach, Słowacji i Austrii. Promocja w obszarze sprawdzonych i chronionych rozwiązań dla branży energetycznej w zakresie powłok na elementy kotłów fluidalnych i biomasowych, w tym na instalacje termicznego przekształcania odpadów (WtE) i produkcji energii ze źródeł odnawialnych oraz turbin parowych, gazowych i dla energetyki jądrowej.
7. Prowadzenie działań marketingowych z ukierunkowaniem na pozyskiwanie zleceń w zakresie produkcji seryjnej.
8. Certyfikacja systemu zarządzania BHP według normy ISO 45001.
9. Sprzedaż niewykorzystywanych składników majątku trwałego – maszyn i urządzeń.

V Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju technicznego.

Aktywność Plasma SYSTEM S.A. w obszarze prac badawczo – rozwojowych wynika z innowacyjnego i opartego na high-tech charakteru prowadzonej działalności. Od momentu powstania Spółka prowadzi intensywne prace badawcze oraz współpracuje z wiodącymi uczelniami oraz jednostkami badawczo – rozwojowymi.

W roku 2017 Spółka:

1. współrealizowała 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 dwa zadania o łącznej wartości 887.348,49 PLN); przyznane dofinansowanie 508.053,22 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 1.026.068,22 PLN; do końca 2017 roku otrzymano dotację w kwocie 254.026,61 PLN;
2. rozpoczęła realizację kolejnego projektu, tym razem w ramach Wspólnego Przedsięwzięcia CuBR III na podstawie zawartej w dniu 29.05.2017r. między Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Instytutem



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

Spółka od swojego powstania konsekwentnie chroni własność przemysłową zgłaszając opracowane w ramach prowadzonej działalności innowacyjne technologie, wynalazki i wzory użytkowe do ochrony patentowej w kraju i na świecie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada:

- patent europejski nr EP 2300242 na wynalazek pt. *Railroad Wheel with Wear Resistant Flange* zgłoszony do ochrony międzynarodowej PCT w roku 2009, patent został pierwotnie walidowany w 23 krajach a w roku 2017 ochrona została ograniczona do 6 z nich,
- patent amerykański nr US 9,381,771 na wynalazek pt. *Railroad Wheel with Wear Resistant Flange* zgłoszony w USA do ochrony w roku 2010,
- patent europejski nr EP 2855064 na wynalazek pt. *Method for applying a protective cladding, particularly to gas-tight membranes of energy boilers* zgłoszony do ochrony międzynarodowej PCT w roku 2013, patent został walidowany w 2017 roku w 5 krajach europejskich,
- polski patent nr PAT.222831 na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i podniesienia trwałości walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polski patent nr PAT.224006 na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i zwiększenia trwałości suwnicowego zestawu kołowego* zgłoszony do ochrony w roku 2013,
- polski patent nr PAT.224007 na wynalazek pt. *Sposób wydłużenia żywotności walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polski patent nr PAT.224008 na wynalazek pt. *Sposób podniesienia trwałości walca hutniczego lub rolki* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polski patent nr PAT.224009 na wynalazek pt. *Sposób podniesienia trwałości lub regeneracji walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polski patent nr PAT.224194 na wynalazek pt. *Sposób wykonywania warstwy ochronnej zwłaszcza na ekranach szczelnych kotłów energetycznych* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polski patent nr PAT.224779 na wynalazek pt. *Sposób zwiększenia trwałości noża kombajnowego* zgłoszony do ochrony w roku 2013,
- polski patent nr PAT.224928 na wynalazek pt. *Sposób napawania warstwy metalicznej na element metalowy* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polski patent nr PAT.227405 na wynalazek pt. *Sposób laserowego napawania warstwy metalicznej na element metalowy* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- prawo ochronne nr RWU.067621 na wzór użytkowy pt. *Ekran szczelny kotłów energetycznych* zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2012,
- prawo ochronne nr RWU.068282 na wzór użytkowy pt. *Nóż kombajnowy* zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2013,
- prawo wyłączne nr R.182599 na znak towarowy PLASMA SYSTEM S.A. (poprzedni logotyp Spółki) zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2005,
- prawo wyłączne nr R.233218 na znak towarowy *PlasmaDur*® zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2009,
- prawo wyłączne nr R.234365 na znak towarowy *EroDur*® zgłoszony na terenie Polski w roku 2009,
- prawo wyłączne nr R.237022 na znak towarowy *IntelliCoat*® zgłoszony na terenie Polski w roku 2009,
- prawo wyłączne nr R.237023 na znak towarowy *DuoPlasma*® zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2009,
- prawo wyłączne nr R.237024 na znak towarowy *HIGHRESIST*® zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2009,
- prawo wyłączne nr R.251886 na znak towarowy *Super-coat*® zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2011,
- prawo wyłączne nr R.279708 na znak towarowy *DuraMine*® zgłoszony na terenie Polski w roku 2014.



W 2017 roku Urząd Patentowy RP wydał również:

- decyzję warunkową o udzieleniu patentu na wynalazek pt. *Sposób platerowania części maszyn* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- decyzję warunkową o udzieleniu patentu na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- decyzję warunkową o udzieleniu patentu na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym przy użyciu napawania* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- decyzję o odmowie udzielenia prawa ochronnego na wzór użytkowy pt. *Rozjazd torów* zgłoszony do ochrony jako wynalazek w roku 2008, w roku 2015 przeprowadzono konwersję zgłoszenia na wzór użytkowy,
- decyzję o odmowie udzielenia prawa ochronnego na wzór użytkowy pt. *Platerowany element odbierający ciepło* zgłoszony do ochrony jako wynalazek w roku 2012, w roku 2016 przeprowadzono konwersję zgłoszenia na wzór użytkowy.

W roku 2017 zgłoszono do ochrony kolejne dwa znaki towarowe, w tym – nowy logotyp Spółki, na który UPRP 16.02.2018 roku udzielił warunkowej decyzji o udzieleniu ochrony.

Na dzień 31.12.2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Urzędzie Patentowym RP toczą się 4 postępowania w sprawie udzielenia ochrony patentowej na wynalazki (1 wniosek został zgłoszony w 2014 roku a pozostałe – w 2012) i jedno na ochronę znaku towarowego. Natomiast w Europejskim Urzędzie Patentowym toczą się 2 postępowania w sprawie udzielenia ochrony patentowej na wynalazki zgłoszone do ochrony w 2013 roku.

Zakres ochrony międzynarodowej zgłoszeń został w 2017 roku znacznie ograniczony w związku z brakiem komercyjnego uzasadnienia ponoszenia dodatkowych nakładów i dalszego prowadzenia faz krajowych wybranych międzynarodowych zgłoszeń patentowych.

VI Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku obrotowym 2017 przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły **18.696** tys. zł i były niższe o 9,7% w porównaniu z rokiem 2016.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w roku 2017 – **32.566** tys. zł i były o 3,7% wyższe w porównaniu z kwotą tych kosztów w 2016 roku.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2017 roku **-10.591** tys. zł i była o 25,5% wyższa niż w roku 2016, natomiast strata netto wyniosła w roku 2017 **-11.404** tys. zł i była o 35,6% niż w roku 2016.

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową.

Ocena rentowności

Analiza rentowności została dokonana w oparciu o niżej zdefiniowane wskaźniki:

- marża zysku na sprzedaży – stosunek zysku na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności podstawowej działalności Spółki,
- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności operacyjnej Spółki,
- rentowność sprzedaży brutto – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności Spółki z uwzględnieniem wyniku osiągniętego na operacjach finansowych,
- rentowność sprzedaży netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności całej działalności prowadzonej przez Spółkę,
- rentowność kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniej wartości kapitałów własnych bez zysku roku bieżącego. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą



złotówkę kapitałów własnych zaangażowanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty,

- stopa zwrotu z aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniej wartości aktywów. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę aktywów posiadanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.

Wskaźniki rentowności	2013	2014	2015	2016	2017
Zysk (strata) na sprzedaży (tys. zł)	5.317	3.563	1.361	-10.704	-13.870
Marża zysku na sprzedaży	0,17	0,11	0,04	-0,52	-0,74
Zysk (strata) operacyjny (tys. zł)	6.638	5.818	4.155	-8.441	-10.591
Marża zysku operacyjnego	0,21	0,17	0,11	-0,41	-0,57
Zysk (strata) brutto (tys. zł)	6.165	5.527	3.766	-9.096	-11.329
Rentowność sprzedaży brutto	0,19	0,16	0,10	-0,44	-0,61
Zysk (strata) netto (tys. zł)	4.934	4.428	3.028	-8.408	-11.404
Rentowność sprzedaży netto	0,15	0,13	0,08	-0,41	-0,61
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	0,16	0,13	0,08	-0,20	-0,44
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,07	0,07	0,04	-0,12	-0,21

Na pogorszenie wskaźników rentowności miały wpływ: spadek przychodów wynikający w znacznej mierze ze zmniejszenia nakładów na remonty i inwestycje w sektorze energetyki zawodowej, obniżenie marżowości dla zleceń związanych z energetyką a także dodatkowe koszty związane z naprawami gwarancyjnymi. Ponadto spółka poniosła znaczące koszty związane z reorganizacją, w efekcie czego rok 2017 przyniósł pogorszenie wyników, co jest typowe dla pierwszego roku prowadzonej reorganizacji.

Analiza płynności i zadłużenia

Oceny płynności i zadłużenia dokonano w oparciu o wskaźniki:

- płynność bieżąca – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o rozliczenia międzyokresowe kosztów do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań z majątku obrotowego,
- płynność szybka – stosunek sumy inwestycji krótkoterminowych i należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań w krótkim czasie za pomocą aktywów o wysokim stopniu płynności,
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zobowiązań ogółem do sumy bilansowej. Wskaźnik ten obrazuje udział zewnętrznych źródeł w finansowaniu działalności Spółki,
- pokrycie zadłużenia kapitałem własnym - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych,
- wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego - stosunek zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego,
- wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego - stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	2013	2014	2015	2016	2017
Płynność bieżąca	2,18	1,65	3,52	0,49	0,22
Płynność szybka	1,68	1,21	2,50	0,23	0,11
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,48	0,40	0,48	0,52	0,52
Wskaźnik zobowiązań do kapitału	0,92	0,67	0,93	1,09	1,07
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,24	0,14	0,09	0,42	0,57
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,07	0,03	0,44	0,17	0,02

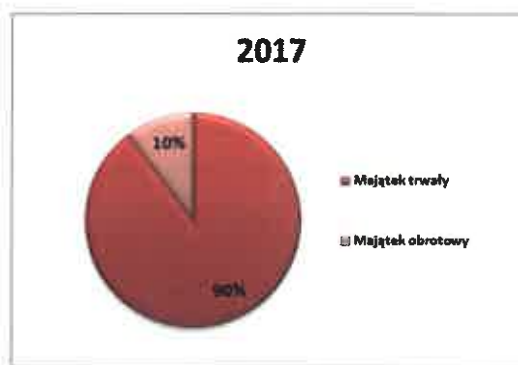
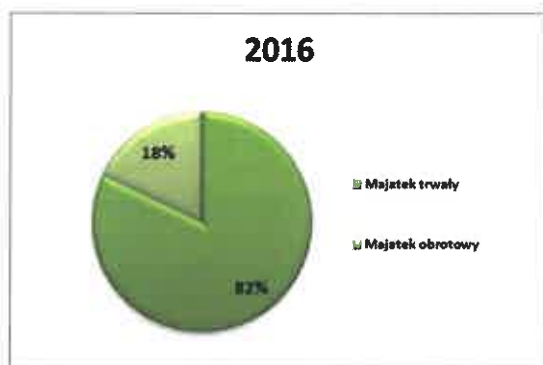
Pogorszenie wskaźników płynności i zadłużenia wynika z odnotowanej straty ze względu na mniej korzystną niż w latach poprzednich koniunkturę na rynku, istotne koszty prowadzonej reorganizacji Spółki oraz znaczące koszty inwestowania w rozwój sprzedaży. Gorsze wyniki spowodowały obniżenie potencjału kredytowego jednostki.

Analiza bilansu



Struktura aktywów

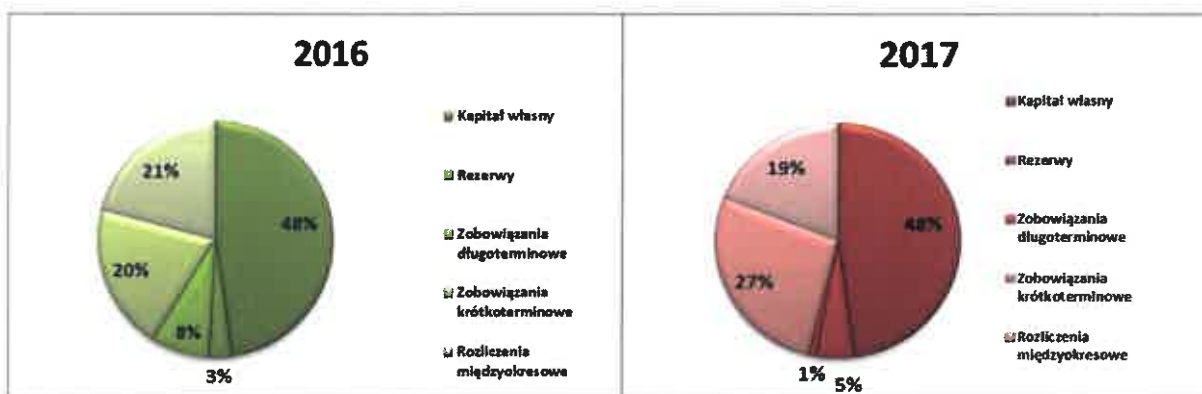
Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Majątek trwały	56.687	48.717	82%	90%
Majątek obrotowy	12.367	5.585	18%	10%
Suma aktywów	69.054	54.302	100%	100%



Bilans Spółki zamknął się w roku 2017 sumą 54.302 tys. zł co stanowi spadek względem roku poprzedniego o 21,4%. W aktywach dominowały na koniec roku 2017 aktywa trwałe, które stanowiły 90% całości aktywów (o 8% więcej niż w roku 2016).

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał własny	32.973	26.129	48%	48%
Rezerwy	2.163	2.391	3%	5%
Zobowiązania długoterminowe	5.529	547	8%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	13.928	14.851	20%	27%
Rozliczenia międzyokresowe	14.461	10.384	21%	19%
Suma pasywów	69.054	54.302	100%	100%



W porównaniu do roku poprzedniego w 2017 roku kapitał własny obniżył się o 20,8%. Zobowiązania długoterminowe spadły o 90% w związku ze spadkiem poziomu kredytów długoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 6,6%. Poziom rezerw wzrósł o 10,6% w związku z utworzeniem rezerwy na przyszłe koszty związane z opłatami za usługi agencyjne, wynalazki i patenty oraz koszty napraw gwarancyjnych.

3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w roku 2018

Powołany w dniach 04.05.2018r. oraz 16.05.2018r. przez Radę Nadzorczą nowy Zarząd po szczegółowej analizie aktualnej sytuacji Spółki podjął decyzję o przygotowaniu i wdrożeniu Programu naprawczego dla Spółki.



Program naprawczy będzie opierał się na szerokim spektrum działań restrukturyzacyjnych:

- a) W obszarze działań związanych z strukturą organizacyjną i zarządzaniem kapitałem ludzkim (HR) planuje się:
 - zmianę struktury organizacyjnej pod kątem poprawy efektywności wykorzystania zasobów kadrowych,
 - obniżenie kosztów wynagrodzeń poprzez m.in. wprowadzenie nowego systemu wynagradzania i premiowania,
 - opracowanie nowego systemu motywującego do pozyskiwania nowych i rentownych zleceń,
 - poprawę jakości wykonywanych usług,
 - decentralizację systemu zarządzania wraz z przejęciem odpowiedzialności,
 - opracowanie i wdrożenie systemu oceny i rozwoju pracowników,
 - wprowadzenie nowych procedur porządkujących zasady działania.

- b) W zakresie działań reorganizacyjnych w obszarze sprzedaży, rynków i produktów zakłada się:
 - intensyfikację działań mających na celu wejście w nowe sektory rynku,
 - poszerzenie oferty w sektorze energetycznym z wykorzystaniem referencji uzyskanych w ramach dostarczanych temu sektorowi rozwiązań,
 - wzrost przychodów,
 - efektywne pozyskiwanie wiedzy o rynku i konkurencji poprzez działania marketingowe,
 - wprowadzenie skutecznego systemu motywacji w pozyskiwaniu zleceń,
 - zmianę struktury portfela zleceń (zwiększenie skali i wartości pozyskiwanych zleceń)
 - pozyskanie nowych kooperantów i partnerów, w szczególności – branżowych,
 - renegecje i zawarcie umów agencyjnych, ukierunkowanych na pozyskanie zyskownych zleceń.

- c) W obszarze poprawy efektywności wykorzystania majątku Spółki planuje się:
 - sporządzenie analizy majątku pod kątem stworzenia dobrego produktu i zaoferowania go na rynku po atrakcyjnej cenie,
 - analizę własności przemysłowej pod kątem wykorzystania wypracowanych rozwiązań do pozyskania dodatkowych przychodów oraz potrzeby utrzymywania ochrony niewykorzystywanych praw ochronnych,
 - wdrożenie ciągłego procesu weryfikacji efektywnego wykorzystania majątku trwałego Spółki (obciążenie pracą).

- d) w obszarze redukcji kosztów konieczne działania to:
 - obniżka kosztów operacyjnych w relacji do 2017 roku,
 - sprzedaż niewykorzystwanego majątku – maszyny i urządzenia,
 - poprawa rotacji materiałów w magazynie.

- e) W obszarze poprawy płynności planuje się:
 - podjęcie negocjacji z instytucjami finansującymi w zakresie zmiany harmonogramu spłat na kolejne lata, bądź zmiany struktury finansowania,
 - pozyskanie dodatkowego finansowania (pożyczka, obligacje, emisja akcji itp.),
 - obniżenie poziomu zapasów poprzez prowadzenie stałej analizy zapasów, określenie wskaźników rotacji dla każdej z grup materiałowych, wprowadzenie zasady Just in time, wdrożenie nowych zasad ustalania poziomów strategicznych,
 - renegecje umów zakupowych i pozyskanie nowych dostawców,
 - działania na rzecz poszerzenia możliwości pozyskania ubezpieczeniowych i bankowych gwarancji należytego wykonania zleceń co pozwoli na zabezpieczenie możliwości realizacji kontraktów i poprawę płynności finansowej.

Zarząd Spółki wierzy, że pierwsze efekty podjętych działań powinny być widoczne już pod koniec 2018r. a znacząca poprawa parametrów finansowych powinna nastąpić w roku 2019.



VII Pozostałe informacje.

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

a) Ryzyko związane z nasileniem się działań konkurencyjnych

Plasma SYSTEM S.A. prowadzi działalność w branży charakteryzującej się stopniowo rosnącą konkurencyjnością na rynku polskim. Spółka, aby uniezależnić się od wpływu konkurencji opracowała i wprowadziła na rynek własne chronione rozwiązania dla energetyki, hutnictwa, transportu szynowego i górnictwa. Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez konkurentów z branży, może jednak utrzymać i umacniać swoją dotychczasową pozycję na rynku, wykorzystując przewagę technologiczną opartą na własnych chronionych rozwiązaniach, wieloletnie doświadczenie, zaufanie klientów oraz wysoką jakość oferowanych towarów i usług.

Głównymi konkurentami Spółki na rynku są:

Firmy Flame Spray SpA z Włoch, Oerlikon Metco Europe Oddział w Polsce ze Szwajcarii oraz Messer Eutectic Castolin Sp. z o.o. - liderzy światowi w dziedzinie natrysków cieplnych. Posiadają swoje przedstawicielstwa w wielu krajach i operują na rynku globalnym, wywodzą się z przemysłu lotniczego i kosmicznego. Firmy posiadają wieloletnie tradycje i dysponują najbardziej zaawansowaną technologią.

Pratt & Whitney Rzeszów S.A. (dawny WSK PZL-Rzeszów S.A.) jest polską firmą posiadającą największe tradycje w dziedzinie natrysków cieplnych. Specjalizuje się w obsłudze przemysłu lotniczego i nie konkuruje swoją ofertą na rynku ze Spółką.

FIRMA RESURS Andrzej Radziszewski, prowadzi działalność od 1988, jest firmą rodzinną rozpoznawaną na rynku w kraju i za granicą, systematycznie poszerzającą swoją ofertę o nowe technologie.

Firma CERTECH z Bielska-Białej specjalizuje się w natrysku plazmowym, ale świadczy usługi głównie dla spółki-matki i podobnie jak RESURS dysponuje znacznie mniejszymi możliwościami niż Plasma SYSTEM S.A.

Inni konkurenci: TSC Thermal Spray & Coating Krzysztof Szymański, RADMET Michał Szpak, Centrum Badawcze Powłok Ochronnych CEBAPO Sp. z o.o., PPHU MWS Metal Welding Service, PNC S.C. Natryskiwanie Ciepłe Powłok, Metal Expert Sp. z o.o. Sp.J.

Trzeba również zauważyć, iż znaczna część z wymienionych firm działających w Polsce:

- nie konkuruje swoją ofertą na rynku ze Spółką stosując technologię wyłącznie we własnym procesie produkcyjnym,
- stosuje klasyczne technologie natrysku cieplnego,
- nie dysponuje technologiami laserowymi,
- posiada znacznie mniejszy potencjał wytwórczy niż Plasma SYSTEM S.A.,
- nie posiada własnego zaplecza B+R, nie prowadzi badań,
- świadczy usługi głównie dla spółek z własnej grupy kapitałowej,
- nie posiada konkurencyjnych chronionych technologii i aplikacji.

Konkurencji dysponujący technologiami laserowymi: Fermot S.A., LaserTec Sp. z o.o., LaserStar Sp. z o.o. sp.k., InCoat Sp. z o.o., HVOF Technika Sp. z o.o. – posiadają mniejszy potencjał wytwórczy i na ogół specjalizują się w konkretnych usługach realizowanych określonymi typami urządzeń laserowych.

Realizowana strategia Plasma SYSTEM S.A. umożliwiła minimalizację ryzyka konkurencji poprzez budowanie silnej pozycji w obszarach charakteryzujących się niską konkurencyjnością.

b) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Obecna sytuacja makroekonomiczna w Polsce, w szczególności na uzależnienie poziomu inwestycji w sektorze energetycznym od warunków politycznych stanowi poważne ryzyko dla działalności Spółki, czego dowodem jest znaczne obniżenie poziomu przychodów od 2016 roku jako efekt utrzymującej się stagnacji na rynku energetyki zawodowej.

W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd intensyfikuje działania promocyjne i marketingowe w innych obszarach rynku w kraju i za granicą, takie jak m.in. uczestnictwo w licznych targach, konferencjach, zawieranie nowych umów agencyjnych z przedstawicielami handlowymi, co ma na celu spopularyzowanie oferty i działalności Spółki na szerokim polu. Oferta Spółki jest odpowiedzią na naturalne dążenie przedsiębiorstw do budowania przewagi konkurencyjnej opartej o jakość produktu i niskie koszty wytwarzania. Koniunktura pozwala na



wprowadzanie innowacyjnych, jednak stosunkowo drogiej rozwiązań, jakie proponuje Spółka przy produkcji wysokiej jakości i trwałości elementów maszyn i urządzeń o bardzo wysokich parametrach eksploatacyjnych i ponad standardowej niezawodności. Dekoniunktura zmusza klientów do szukania rozwiązań, które generują ewidentne oszczędności. Spółka tworzy w oparciu o strategię zbliżenia technologii do rynku więzi kooperacyjne ze stabilnymi małymi i średnimi przedsiębiorstwami, dla których oferta Spółki zwiększa ich własną konkurencyjność. W przypadku dużych odbiorców – jak energetyka zawodowa, hutnictwo, górnictwo i kolejnictwo – to właśnie unikalna oferta Plasma SYSTEM S.A. ma decydujący wpływ na ograniczenie ryzyka. Zgodnie z przyjętą strategią, intensywne działania w zakresie dywersyfikacji rynków sprzedaży i zwiększenia udziału rynków zagranicznych powinny przynieść znaczące efekty w najbliższych latach.

c) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności Spółki są zmieniające się przepisy prawne lub różne ich interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki. Zmiany prawa polskiego związane z dostosowaniem przepisów do regulacji unijnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Wejście w życie nowych, istotnych dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Z drugiej strony regulacje prawne dotyczące ochrony środowiska (zaostreżenie standardów emisyjnych NO_x, SO₂ i pyłów) oraz bezpieczeństwo transportu szynowego (eliminacja obciążenia kół na rzecz stosowania monobloków) wytwarzają silne zapotrzebowanie na innowacyjne produkty Spółki.

d) Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Ze względu na specyfikę działalności w obszarze zaawansowanych technologii inżynierii powierzchni konieczne są wysokie kwalifikacje i umiejętności pracowników. Istnieje ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników - zarówno wykwalifikowanej kadry menedżerskiej Spółki, jak i kadry doświadczonych pracowników zatrudnionych bezpośrednio w obszarze produkcji. Utrata tych pracowników mogłaby spowodować czasową dezorganizację działalności Spółki, przyczyniając się do przejściowego pogorszenia jej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Zarząd Spółki minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez elastyczną politykę warunków zatrudnienia i płac oraz indywidualne systemy motywacyjne dla wszystkich pracowników. Wdrożenie zasad Lean Manufacturing tworzy przyjazne i efektywne środowisko pracy i w ten sposób stara się eliminować większość ryzyk związanych z utratą kluczowych pracowników.

e) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Ze względu na fakt, iż głównymi odbiorcami produktów i usług Plasma SYSTEM S.A. (ponad 60 % przychodów) są firmy związane z branżą energetyczną (producenci urządzeń energetycznych i energetyka zawodowa) występuje pewna sezonowość sprzedaży. Okres realizacji głównych inwestycji w energetyce to kwiecień-listopad natomiast w pozostałych miesiącach wartość zleceń w tym obszarze spada. Spadek sprzedaży będzie równoważony dzięki stałemu wzrostowi zapotrzebowania na usługi Spółki w innych branżach – głównie przemysł maszynowy, ale też - hutnictwo, górnictwo, przemysł samochodowy, chemiczny, papierniczy i drukarski. Również w branży energetycznej zaczyna się obserwować bardziej równomierne zapotrzebowanie na usługi w skali roku związane ze zmianą struktury zapotrzebowania na energię elektryczną. Wprowadzenie strategii zbliżenia technologii do rynku i podejmowanie w ramach outsourcingu opartego o technologie laserowe produkcji seryjnej dla nowych klientów ma uniezależnić Spółkę od sezonowości i wahań popytu na poszczególnych rynkach oraz zapewnić ustabilizowane regularne przychody.

W chwili obecnej i w najbliższych latach głównym rynkiem dla produktów Spółki będzie branża energetyczna – w kraju jak i za granicą, a w szczególności elektrownie, elektrociepłownie i spalarnie odpadów oraz firmy produkujące kotły i inne urządzenia energetyczne. Spółka prowadzi również intensywne działania marketingowe w branży hutniczej, mechanicznej, wydobywczej i chemicznej oraz transporcie szynowym.



f) Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Spółka działała do tej pory głównie na rynku krajowym, natomiast w 2017 roku rozpoczęła intensywne działania w celu wejścia na rynki zagraniczne z ofertą dla energetyki, termicznego przetwarzania odpadów i kolejnictwa. Ze względu na mniejsze doświadczenie Spółki w świadczeniu usług na rynkach zagranicznych może zaistnieć sytuacja poniesienia dodatkowych kosztów związanych ze wsparciem tej sprzedaży, badaniem rynku czy innych działań marketingowych. Nie jest wykluczona sytuacja, w której zaistnieją też inne nieprzewidziane sytuacje w czasie uruchamiania działalności na rynkach zagranicznych. Zarząd Spółki stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badania rynku oraz nawiązanie współpracy na zasadzie umów agencyjnych z przedsiębiorcami działającymi na rynkach zagranicznych. Ponadto Plasma SYSTEM S.A. posiada patent amerykański oraz europejski chroniony w 6 krajach na koło kolejowe, patent europejski na technologię wykonywania warstwy ochronnej na ekranach kotłów energetycznych (walidowany w 5 krajach) i oczekuje przyznania patentów na kolejne rozwiązania zgłoszone do ochrony.

g) Ryzyko technologiczne (związane z przerwami w procesie produkcji)

W przypadku awarii, zniszczenia lub utraty niektórych urządzeń niezbędnych w działalności Spółki może dojść do czasowego wstrzymania produkcji, a w konsekwencji do nieterminowego realizowania zleceń klientów. Pogorszenie standardu obsługi klientów i opóźnienia w realizacji zamówień, skutkować może utratą części zamówień, a zatem obniżeniem wyników finansowych Spółki. Ryzyko to jest jednak minimalizowane ze względu na fachową obsługę urządzeń przez wykwalifikowanych pracowników oraz stałe przeglądy techniczne i niezbędne remonty nadzorowane i realizowane przez pracowników Działu Utrzymania Ruchu i Infrastruktury oraz specjalistyczny serwis takich firm jak ABB czy Fanuc. Ponadto najistotniejsze urządzenia do prowadzenia natrysku cieplnego są zdublowane, aby uniknąć nieprzewidzianych przestoju. Majątek trwały Spółki jest ubezpieczony od ryzyka ubytku i zniszczenia a znaczące dla produkcji urządzenia objęte są ochroną gwarancyjną producentów. W celu minimalizacji ryzyka Spółka stosuje rozwiązania techniczne optymalizujące proces produkcji i pozwalające na eliminację niekorzystnych zdarzeń (m.in. system monitoringu, instalacje klimatyzacyjna, wentylacyjna, filtrująco-odpylająca oraz gazów technicznych). Wdrożenie Lean Manufacturing a zwłaszcza TPM znacząco ogranicza ryzyko, o którym mowa powyżej.

h) Ryzyko związane z ochroną praw własności intelektualnej i przemysłowej Spółki

Działalność Spółki w zakresie inżynierii warstwy wierzchniej opiera się na wykorzystaniu innowacyjnych technologii, objętych lub zgłoszonych do ochrony patentowej. Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie skutecznie przeciwdziałać nieuprawnionemu korzystaniu z jego praw własności intelektualnej i przemysłowej przez podmioty nieupoważnione (np. nielegalne wykorzystanie know-how czy tajemnicy handlowej Spółki przez kontrahenta lub byłego pracownika). Naruszenie przez podmioty trzecie praw Plasma SYSTEM S.A. mogłoby negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową poprzez pogorszenie pozycji konkurencyjnej czy konieczność poniesienia wysokich kosztów obsługi prawnej.

W celu minimalizowania ryzyka naruszenia tajemnic i informacji poufnych dotyczących know-how Spółki, pracowników Emitenta obowiązuje przestrzeganie tajemnicy firmy, a kontrahenci podpisują stosowne klauzule poufności. Spółka na bieżąco zgłasza do ochrony patentowej wynalazki, wzory użytkowe i znaki towarowe, które powstają w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej.

i) Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obciążona nieznacznym ryzykiem związanym z niespłacalnością należności.

Naturalny rynek Spółki to sprawnie działające nowoczesne przedsiębiorstwa znajdujące się w dobrej sytuacji finansowej. Dostarczana w ramach realizowanej misji Plasma SYSTEM S.A. „wartość dodana” przyczynia się do dalszej poprawy ich sytuacji. Wdrożono wewnętrzne procedury windykacyjne, skutkiem czego w roku 2017 przeprowadzono 3 postępowania sądowe i 1 egzekucyjne związanych z niespłaconymi należnościami, wszystkie zakończyły się odzyskaniem należności a łączna kwota przedmiotu sporu nie przekroczyła 0,5% wartości przychodów.

j) Ryzyko związane z zapasami

W związku ze specyficznym typem materiałów i czasem oczekiwania na dostawę (głównie materiały z zagranicy) wymagane jest utrzymywanie zapasu magazynowego pełnego asortymentu materiałów do natryskiwania



powłok (proszki, druty), a także odpowiednie planowanie zakupów. Zapasy materiałów do natrysku są konieczne, aby Spółka mogła szybko reagować na potrzeby klientów, co zapewnia istotną przewagę nad konkurencją w przypadku pojawienia się potrzeby realizacji zleceń awaryjnych. Zapasy nie są narażone na utratę wartości związaną z krótkim terminem przydatności a także z działaniem czynników losowych. W celu minimalizacji ryzyka Dział Zakupów poszukuje nowych dostawców, alternatywnych materiałów oraz optymalizuje terminy dostaw.

k) Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Ryzyko takie jest niewielkie gdyż wprowadzenie produktów przez Spółkę na rynek poprzedzone jest długotrwałymi testami eksploatacyjnymi i badaniami w jednostkach naukowych. Dowodem zaufania Klientów i zadowolenia ze świadczonych usług są przede wszystkim kolejne zlecenia lokowane przez nich w Spółce, jak również szeroki katalog wystawionych listów referencyjnych.

l) Ryzyko związane z utratą płynności

Specyfika podstawowego obszaru przychodów Spółki - energetyki zawodowej, polegająca na realizacji przede wszystkim dużych kontraktów z odroczonymi terminami płatności powoduje konieczność pozyskania finansowania bieżącej działalności szczególnie w okresach pomiędzy ich realizacją. Spółka podejmuje działania w zakresie pozyskiwania zaliczek od kontrahentów, zawarła porozumienie z bankami w sprawie restrukturyzacji zadłużenia (m.in. zawieszono do 11.12.2018r. wykonanie przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych) oraz pozyskała dodatkowe finansowanie poprzez przeprowadzenie emisji akcji serii E.

Zarząd podjął działania restrukturyzacyjne, mających na celu intensyfikację działań sprzedażowych oraz optymalizację kosztów działalności Spółki, jak również podjął prace nad długoterminową strategią Spółki mającą na celu systematyczną poprawę pozycji Spółki na rynku krajowym, jak i wypracowanie pozycji na rynkach zagranicznych co spowoduje w sposób trwały poprawę sytuacji ekonomicznej jednostki.

m) Ryzyko związane z finansowaniem kredytowym

Spółka korzysta z kredytów bankowych – inwestycyjnych i obrotowych w trzech bankach: BOŚ S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Banku Handlowym S.A. W grudniu 2017 roku zostało zawarte porozumienie z wszystkimi trzema bankami oraz PLASMA MBO SP. z o.o. w sprawie restrukturyzacji zadłużenia, zgodnie z którym ustalony został do dnia 11.12.2018 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych – spłaty rat kredytów. W przypadku naruszenia przez Spółkę określonych w Porozumieniu obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych istnieje ryzyko jego wypowiedzenia. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka wprowadziła wewnętrzne procedury postępowania zapewniające realizację postanowień Porozumienia.

n) Ryzyko związane z siłą przetargową dostawców oraz uzależnieniem Spółki od istotnych dostawców materiałów do natrysku oraz producentów gazów technicznych

Głównymi dostawcami materiałów do natrysku w regionie są firmy: Flame Spray Technologies oraz Oerlikon Metco. Spółka współpracuje również z dostawcami i producentami materiałów działającymi na rynku europejskim, takimi jak m.in. H.C.Starck, Thermico, Böhler Uddeholm, BENDAM, SURTECH, KOS-Technika. Polski rynek natryskiwania cieplnego jest widziany przez dostawców jako perspektywiczny i są zainteresowani lokowaniem na nim swoich materiałów. Spółka utrzymuje dobre kontakty ze wszystkimi głównymi oferentami testując ich materiały i rozpoznając możliwości stosowania zamienników, dlatego w przypadku podjęcia przez któregoś z dostawców decyzji o podniesieniu cen w celu wymuszenia wzrostu ceny produktu finalnego i rozpoczęcia świadczenia własnych usług istnieje możliwość skorzystania z alternatywnych źródeł zaopatrzenia zarówno krajowych, jak i zagranicznych, ponieważ ilości odbierane przez Spółkę jako największego odbiorcę na polskim rynku stanowią interesujący wolumen sprzedaży dla dostawców. Natomiast zarówno rynek gazów technicznych, jak i rynek materiałów na potrzeby technologii laserowych są od wielu lat rynkami w pełni konkurencyjnymi.

o) Ryzyko związane z wydłużonym okresem gwarancyjnym

Spółka ze względu na specyfikę zastosowania oferowanych powłok ochronnych dla energetyki zawodowej



zapewnia klientom wydłużone okresy gwarancji (10-letnie). Spółka podejmuje działania w zakresie minimalizacji ryzyka związanego ze zgłoszeniem przez klientów roszczeń związanych z odpowiedzialnością z tytułu gwarancji, przeprowadzając testy eksploatacyjne i badania powłok we własnym zakresie i w jednostkach naukowo-badawczych. W przypadku zleceń dla energetyki zawodowej Spółka korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych należytego usunięcia wad i usterek. Spółka posiada również ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

2. Struktura sprzedaży



W roku 2017 zmniejszył się o 10% w stosunku do roku 2016 udział wartości zleceń świadczonych dla energetyki zawodowej w ogólnej wartości sprzedaży Spółki, co jest efektem przede wszystkim spadku wolumenu zleceń z tego sektora (o 19% w stosunku do roku 2016) związanego ze znacznym zmniejszeniem wydatków na remonty i inwestycje ze strony klientów Spółki. Zwiększył się natomiast o 8% udział wartości zleceń świadczonych dla odbiorców z obszaru przemysłu maszynowego, głównie w związku ze wzrostem wartości zleceń z tego obszaru o 34% w stosunku do roku 2016

3. Informacja o zaciągniętych kredytach i gwarancjach bankowych

Zobowiązania bankowe w tym: kredyty bankowe i uzyskane limity.

W roku 2017 Spółka korzystała z kredytów zaciągniętych w latach poprzednich:

- do 06.03.2017r. roku korzystała z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 741.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności w Banku Millenium S.A.;
- w Banku Ochrony Środowiska S.A. – zgodnie z umową linii wielocelowej z obowiązującego do 11.12.2018r. limitu kredytowego z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej w wysokości 5.803.999,96 zł;
- w ING Banku Śląskim S.A. – zgodnie z umową linii wieloproduktowej z obowiązującego do 11.12.2018r. limitu kredytowego do wysokości 4.945.774,72 zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, do wykorzystania w formie kredytów obrotowych i gwarancji bankowych;
- w ING Banku Śląskim S.A. - umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji – pozostały limit kredytowy w wysokości 216.000,00 zł z przeznaczeniem na zakup oraz adaptację nieruchomości - hali produkcyjno-magazynowej.
- w Banku Handlowym w Warszawie S.A. – umowa o kredyt odnawialny na kwotę 3.000.000,00 zł udostępniony do dnia 11.12.2018 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Termin obowiązywania umów kredytowych wynika z zawartego w grudniu porozumienia z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz PLASMA MBO sp. z o.o. w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki, zgodnie z którym właśnie do dnia 11.12.2018 roku ustalony został okres zawieszenia wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych. W okresie zawieszenia każdy z powyższych banków jest uprawniony do wykonywania uprawnień przewidzianych wprost w Porozumieniu, natomiast Spółka jest zobowiązana do wykonania wyłącznie zobowiązań przewidzianych postanowieniami Porozumienia. Restrukturyzacja zadłużenia bankowego Spółki ma na celu umożliwienie wdrożenia oraz realizację przez Spółkę działań mających na celu poprawę płynności finansowej Spółki oraz jej wyników finansowych.

**Gwarancje bankowe**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji bankowych:

Lp.	Rodzaj umowy - bank	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 11	262.762,44	19.02.2014	20.02.2018
2.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 12	272.046,48	20.08.2014	04.08.2018
3.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 9	320.275,58	05.06.2015	07.07.2019
4.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja jakości do umowy z Polimex Energetyka Sp. z o.o.	173.181,61	30.08.2015	30.10.2018
5.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 10	317.508,69	12.11.2015	30.09.2019
Razem			1.345 774,80		

Gwarancje ubezpieczeniowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

Lp.	Wystawca	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A.	144.168,00	23.02.2013	10.03.2018
2	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec	235.000,00	27.02.2013	13.03.2018
3	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 7	235.000,00	01.08.2013	14.08.2018
4	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 2	235.000,00	21.11.2013	05.12.2018
5	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 6	235.000,00	06.05.2014	20.05.2018



6	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Elektrownia Rybnik kocioł nr 8	146.788,20	31.12.2014	30.12.2019
7	STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Remak-Rozruch S.A. – Elektrownia Pątnów	52.920,75	01.01.2016	31.05.2018
8	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 3	235.000,00	01.09.2014	15.09.2019
9	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 4	235.000,00	14.01.2015	28.01.2020
10	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja jakości do umowy z Tauron Wytwarzanie S.A. – Elektrownia Łągisza	28.634,40	13.06.2016	29.05.2018
11	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. - Elektrownia Rybnik kocioł nr 3	485.000,00	17.05.2016	20.02.2018
12	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja jakości do umowy z SBB Energy S.A. - Elektrociepłownia Będzin kocioł nr 7	74.400,00	03.10.2016	02.10.2021
13	Generali TU S.A.	Z Ubezpieczeniowa gwarancja jakości do umowy z Zakłady Remontowe Energetyki S.A. - EDF Rybnik kocioł nr 3	15.300,00	26.03.2017	25.03.2020
14	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K2 EC3	91.048,13	04.02.2017	19.02.2020
15	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z TAURON Wytwarzanie S.A. – Elektrownia Łągisza	33.953,87	01.05.2017	15.04.2021
16	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K1 EC3	175.796,25	01.03.2017	31.03.2018
17	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Polimex Energetyka Sp. z o.o.	3.985,20	24.02.2017	18.02.2021
18	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja jakości do umowy z SBB Energy S.A. - Elektrociepłownia Będzin kocioł nr 6	74.400,00	22.10.2017	22.10.2022
19	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K2 EC4	219.665,25	30.04.2017	31.03.2018
20	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K3 EC3	275.178,75	30.04.2017	31.03.2018
Razem			3.231.238,80		



4. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2017 rok

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółki w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- utrzymująca się od roku 2016 stagnacja w sektorze energetyki zawodowej i zmniejszenie wydatków na remonty i inwestycje w tym obszarze spowodował brak osiągnięcia zaplanowanych przychodów ze sprzedaży,
- zmiana struktury pozyskiwanych zleceń w kierunku przewagi zleceń drobnych o wysokiej kosztowności,
- wysoki poziom amortyzacji w wyniku aktywowania inwestycji zrealizowanych w ramach etapów wdrożeniowych projektów dofinansowanych środkami unijnymi, jak również przyjęciem do użytkowania zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych polegających na opracowaniu innowacyjnych technologii,
- wzrost kosztów związanych z reorganizacją Spółki oraz związanych z inwestowaniem w rozwój sprzedaży w nowych segmentach rynku celem dywersyfikacji źródeł przychodów,
- obniżenie przez jeden z banków finansujących Spółkę poziomu zaangażowania kredytowego, powodujące konieczność poszukiwania źródeł dodatkowego finansowania oraz podjęcia ze wszystkimi bankami obsługującymi Spółkę negocjacji w sprawie restrukturyzacji jej zadłużenia,
- pozyskanie dodatkowego finansowania w ramach emisji obligacji serii A i B a następnie - emisji akcji imiennych serii E.

5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

a) Zmiany struktury organizacyjnej.

Do 16.02.2017r. w strukturze organizacyjnej Spółki funkcjonowało 5 głównych pionów utworzonych w grudniu 2016: Pion Ekonomiczny, Pion Organizacyjny, Pion Handlowy, Pion Technicznego Wsparcia Sprzedaży oraz Pion Produkcji. W lutym 2017 dokonano zmian w obrębie Pionu Handlowego, który został połączony z Pionem Technicznego Wsparcia Sprzedaży, wyodrębniono Dział Eksportu podległy bezpośrednio Wiceprezesowi ds. Handlowych oraz przeniesiono Dział Marketingu do Działu Handlowego podległego bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Kolejne zmiany dokonane w kwietniu 2017 roku polegały głównie na zmianach nazewnictwa komórek organizacyjnych: Działu Rynku Krajowego, Działu Energetyki Krajowej, Działu Marketingu i PR, jednocześnie zlikwidowano Dział Technologiczny oraz podporządkowano Dział Badań i Rozwoju bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Zasadnicze zmiany struktury organizacyjnej, które objęły wszystkie 4 Piony weszły w życie od 01.11.2017r. W ramach Pionu Ekonomicznego: włączono Inwestycje do Działu Finansowego i utworzono nową komórkę organizacyjną Zakupy również w Dziale Finansowym. W Pionie Organizacyjnym rozdzielono Biuro Zarządu i Relacji Inwestorskich na Dział Prawny i Relacji Inwestorskich oraz Biuro Zarządu obejmujące komórki organizacyjne: Sekretariat, Ochronę Zakładu oraz Komunikację i PR. W Pionie Handlowym wyodrębniono Dział Energetyki Krajowej podporządkowany bezpośrednio Wiceprezesowi ds. Energetyki Krajowej i Techniki oraz Dział Handlowy podporządkowany bezpośrednio Wiceprezesowi ds. Handlowych obejmujący: Rynek Krajowy, Export, Marketing, Back Office, Badania i Rozwój. W Pionie Produkcji rozdzielono Wydział Metalizacji i Obróbki na osobne: Wydział Metalizacji oraz Wydział Obróbki oraz utworzono Logistykę i Magazyn w miejsce Działu Zaopatrzenia. Utworzony został nowy Pion Jakości podporządkowany bezpośrednio Prezesowi Zarządu, w ramach którego powołano Dział Jakości obejmujący: Kontrolę Jakości, Audyt Wewnętrzny, Laboratorium oraz samodzielne stanowiska Pełnomocnika ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania, Głównego Specjalisty ds. BHP oraz Głównego Spawalnika.

Dokonano również zmiany lokalizacji pracowników wybranych Działów w celu usprawnienia komunikacji i poprawy funkcjonowania procesów produkcyjnych i handlowych.

b) Zmiany regulaminów organów Spółki.

W roku 2017 dokonano uaktualnienia *Regulaminu Rady Nadzorczej* – uchwała Rady Nadzorczej nr 1 z 14.02.2017 roku oraz *Regulaminu Zarządu* – uchwała Zarządu nr 1/06/2016 z 30.06.2017 roku zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z 23.08.2017 roku.

**c) Zmiany wewnętrznych regulaminów.**

Uchwałą Zarządu nr 3/06/2017 z 30.06.2017 roku zmieniono *Regulamin Wynagradzania pracowników Spółki* – całkowicie zmienić się systemu premiowania, który został opracowany w oparciu o wyniki i ustalone indywidualnie dla każdego pracownika cele (KPI) na bazie przeprowadzonego w II kwartale 2017 roku procesu wartościowania stanowisk pracy zgodnie z uchwałą Zarządu nr 4/02/2017 podjętą w dniu 17.02.2017 roku. Jednocześnie Zarząd uchwałą nr 2/06/2017 z 30.06.2017 roku upoważnił Prezesa Zarządu do dokonywania jednoosobowo za Spółkę wszelkich czynności z zakresu prawa pracy. Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 08/12/2017 z dnia 29.12.2017 roku wprowadzono *Regulamin wyborów przedstawiciela pracowników* i ogłoszono wybory nowego przedstawiciela. Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 06/12/2017 z dnia 21.12.2017 roku wprowadzono *Regulamin badania trzeźwości pracowników*.

d) Wprowadzenie Kodeksu Etycznego Spółki i procedury whistleblowing.

Kodeks Etyczny Spółki zawierający misję Spółki, kluczowe wartości i zasady etycznego postępowania w relacjach z otoczeniem zewnętrznym i wewnątrz Spółki wraz z *Procedurą zgłaszania nieprawidłowości (procedura whistleblowing)* zostały przyjęte uchwałą Zarządu nr 4/04/2017 z 27.04.2017 roku i zatwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej nr 10 z dnia 06.06.2017 roku.

e) Optymalizacja funkcjonowania Pionu Produkcji.

Wdrożenie w Spółce systemu zarządzania produkcją Lean Manufacturing zgodnie z uchwałą Zarządu nr 2/01/2017 z dnia 03.01.2017 roku.

Opracowanie nowego systemu premiowania w oparciu o wyniki i ustalone indywidualnie dla każdego pracownika cele (KPI), promującego działania pro-oszczędnościowe i racjonalizatorskie.

Uchwałą Zarządu nr 2/02/2017 z dnia 17.02.2017 roku wprowadzono Instrukcję utrzymania minimalnych stanów magazynowych.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 02/09/2017 z dnia 27.09.2017 roku wprowadzono Instrukcję odzyskiwania proszków po procesie napawania laserowego.

Uchwałą Zarządu nr 3/02/2017 z dnia 17.02.2017 roku wprowadzono nowy układ kosztorysu oraz zaktualizowano stawki godzinowe, natomiast uchwałą Zarządu nr 5/04/2017 z dnia 27.04.2017 roku wprowadzono Instrukcję kosztorysowania.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 02/06/2017 z dnia 14.06.2017 roku zaktualizowano zasady prowadzenia stałej kontroli przestrzegania bezpieczeństwa i higieny pracy w obiektach produkcyjnych Spółki.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 02/07/2017 z dnia 25.07.2017 roku wprowadzono Instrukcję postępowania w wypadku wprowadzenia ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej.

f) Poprawa efektywności funkcjonowania Pionu Handlowego.

Uchwałą nr 6/02/2017 z dnia 17.02.2017 roku Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu elektronicznego systemu do zarządzania relacjami z klientami CRM.

Uchwałą Zarządu nr 5/04/2017 z dnia 27.04.2017 roku wprowadzono Procedurę ofertowania a uchwałą Zarządu nr 2/11/2017 z dnia 06.11.2017 roku wprowadzono cennik typowych powłok oferowanych przez Plasma SYSTEM S.A.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 02/10/2017 z dnia 19.10.2017 roku ustalono zasady akceptacji kosztorysów i ofert wychodzących.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 01/10/2017 z dnia 19.10.2017 roku wprowadzono politykę podróży służbowych.

g) Optymalizacja pozostałych obszarów działalności Spółki.

Uchwałą nr 3/01/2017 z dnia 03.01.2017 roku Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu systemu wspomagającego budżetowanie i raportowanie CONSORG BI.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 03/04/2017 z dnia 03.04.2017 roku ustalono zasady windykacji należności Spółki a Zarządzeniem nr 03/07/2017 z dnia 31.07.2017 roku wprowadzono Instrukcję wystawiania faktur sprzedażowych.



Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 01/07/2017 z dnia 25.07.2017 roku wprowadzono Instrukcję składania zapotrzebowania i Instrukcję składania zamówienia.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 03/06/2017 z dnia 28.06.2017 roku ustalono zasady przyjmowania kontrahentów i gości przez pracowników Spółki, zaś Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 05/12/2017 z dnia 21.12.2017 roku zaktualizowano Instrukcję ochrony obiektu.

Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 01/09/2017 z dnia 04.09.2017 roku ustalono zasady przeglądu i archiwizacji dokumentacji a Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 09/12/2017 z dnia 29.12.2017 roku powołano Zespół ds. optymalizacji procedur

h) Zmiana wizerunku Spółki.

W 2017 roku został zakończony proces rebrandingu – wybrano nowy logotyp Spółki, wykonany został nowy film wizerunkowy, opracowano nowe materiały marketingowe oparte na case studies wykazujące konkretne korzyści ekonomiczne i techniczne dla klientów, rozpoczęto prace nad Systemem Identyfikacji Wizualnej i nową witryną internetową, rozstrzygnięty został również wewnętrzny konkurs na nowy slogan reklamowy Spółki.

Uchwałą nr 2/08/2017 z dnia 28.08.2017 roku Zarząd ustalił Plan marketingowy na rok 2017, a zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 01/05/2017 z dnia 24.05.2017 roku ustalono zasady organizacji działań promocyjnych.

6. Zatrudnienie

W 2017 roku zwiększyło się o 7,3% zatrudnienie – na dzień 31.12.2017r. zatrudnionych było w Spółce 117 osób, z czego 20,5% stanowiły kobiety.

Na stanowiskach bezpośrednich związanych z produkcją zatrudnienie wzrosło o 7,9%. Udział pracowników bezpośrednio związanych z produkcją w zatrudnieniu ogółem utrzymał się na koniec roku 2017 poziomie 36%, podobnie jak w roku 2016 roku.

7. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W roku 2011 po upływie obowiązkowego okresu współdziałania z Autoryzowanym Doradcą w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych Spółka wypowiedziała umowę zawartą 26.10.2009r. z Copernicus Securities S.A. i od tego czasu nie posiada stałego Autoryzowanego Doradcy.

8. Akcje Plasma SYSTEM S.A., będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

Imię i nazwisko	Rodzaj akcji / udziałów	Liczba akcji / udziałów	Wartość nominalna posiadanych akcji / udziałów	Udział w kapitale zakładowym / głosach na WZA
Bronisława Biniek-Cervantes (Członek Zarządu)	Akcje Plasma SYSTEM S.A.	500	1.000,00 zł	0,01%
Sławomir Stanowski (Członek Zarządu)*	Akcje Plasma SYSTEM S.A.	75.000	150.000,00 zł	1,37%

* decyzją Rady Nadzorczej z dnia 16.05.2018r. Pan Sławomir Stanowski zawieszony w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu.

9. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia sprawozdania.



Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / głosach na WZ
PLASMA MBO Sp. z o.o.	4.435.296	80,76 %
Pozostali	1.056.447	19,24 %
Razem	5.491.743	100 %

10. Informacje o nabyciu akcji własnych

Zarówno w roku 2017, jak i po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych.

11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Spółki, mających istotny wpływ na jej działalność.

Jednostką bezpośrednio dominującą wobec Spółki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o rachunkowości jest Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (41-103), Al. Tadeusza Kościuszki 17, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000575617.

Stosunek dominacji wynika z faktu, że wspomniana Spółka posiada na dzień sporządzenia sprawozdania 4.435.296 akcji Spółki, o łącznej wartości nominalnej 8.870.592 PLN, co stanowi 80,76% kapitału zakładowego Spółki i daje 80,76% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Prezes Zarządu Spółki PLASMA MBO Sp. z o.o. – Pan Tomasz Michoń oraz Członek Rady Nadzorczej Spółki PLASMA MBO Sp. z o.o. – Pan Michał Zawisza – są jednocześnie Członkami Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. Poprzez istniejące powiązania kapitałowe i osobowe Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. może wywierać istotny wpływ na strategiczne decyzje dotyczące działalności i rozwoju Spółki.

12. NewConnect.

Akcje Spółki są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 2010 roku (1.000.000 sztuk akcji serii C). Kolejna emisja miała miejsce w roku 2013 – do ASO na rynku NewConnect wprowadzono akcje serii D w ilości 800.000 sztuk.

W roku 2017 akcje Spółki kurs maksymalny osiągnęły w styczniu - 7,56 zł za akcję a minimalny w grudniu - 1,20 zł za akcję. Średni kurs akcji ważony wolumenem w roku 2017 wyniósł 3,08 zł, natomiast w roku 2016 12,01 zł. W roku 2016 kurs maksymalny wynosił 15,33 zł za akcję a minimalny 7,50 zł za akcję.

Kurs akcji notowanych na rynku NewConnect spadł o 30,67% z 7,50 zł za akcję na koniec 2016 roku do 2,30 zł za akcję na koniec 2016 roku.

Wartość obrotów na rynku NewConnect w roku 2017 wyniosła 675,42 tys. zł, średni wolumen obrotu na sesję – 878 szt. a średnia liczba transakcji na sesję – 1. W roku 2016 wartość obrotów na rynku NewConnect wyniosła 1.193,22 tys. zł, średni wolumen na sesję – 396 szt. a średnia liczba transakcji na sesję – 2.

Od 28.09.2016 roku akcje Spółki są kwalifikowane w segmencie NC Base Rynku NewConnect.

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu

Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kukurba

Prezes Zarządu



Siemianowice Śląskie, 28.05.2018r.

**Oświadczenie Zarządu Plasma SYSTEM S.A.
w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok**

Zarząd Spółki Plasma SYSTEM S.A. na podstawie § 5 ust 6.1 pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości.

Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Plasma SYSTEM S.A. oraz jej wynik finansowy.

Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu

Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kukurba

Prezes Zarządu



Siemianowice Śląskie, 28.05.2018r.

**Oświadczenie Zarządu Plasma SYSTEM S.A.
w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego
sprawozdania finansowego**

Zarząd Spółki Plasma SYSTEM S.A. na podstawie § 5 ust 6.1 pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. – firmy DB Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu

Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kukurba

Prezes Zarządu

Siemianowice Śląskie, 28.05.2018r.

Informacja Zarządu Plasma SYSTEM S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2017

Zarząd Plasma SYSTEM S.A. dokłada wszelkich starań aby prowadzić politykę informacyjną Spółki w sposób przejrzysty i efektywny, stosując sformalizowane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z podjętą przez Zarząd Spółki w dniu 21.04.2010r. uchwałą nr 1/04/2010 o stosowaniu dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect.

Spółka stara się stosować zasady ładu korporacyjnego określone w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r. - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w jak najszerszym zakresie, jednakże w roku 2017 Spółka nie realizowała w pełnym zakresie następujących zasad:

Zasada 1. *„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady jedynie w zakresie transmisji obrad WZ przez internet oraz rejestracji przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej. Zdaniem Spółki koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych efektów.

Zasada 3.3. *„opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady w pełnym zakresie – na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczony wprost opis rynku, na którym działa Spółka z określeniem jej pozycji na tym rynku; taka informacja wynika pośrednio z Dokumentów Informacyjnych Spółki oraz raportów bieżących i okresowych.

Zasada 3.7. *„zarys planów strategicznych spółki”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady w pełnym zakresie – na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczony wprost zarys planów strategicznych Spółki; taka informacja zawarta jest w Dokumentach Informacyjnych oraz raportach bieżących i okresowych Spółki.

Zasada 3.13. *„kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych”*

Spółka nie stosuje powyższej zasady w pełnym zakresie – daty planowanych walnych zgromadzeń, spotkań i konferencji prasowych są zamieszczane na stronie internetowej na bieżąco w momencie podjęcia decyzji o ich organizacji.



Zasada 5. „Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl”

Spółka obecnie prowadzi politykę informacyjną wyłącznie za pomocą swojej strony internetowej, ale nie wyklucza możliwości wykorzystania w przyszłości indywidualnej sekcji relacji inwestorskich w serwisie GPWInfostrefa.

Zasada 11. „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Spółka organizuje indywidualne spotkania z Członkami Zarządu w siedzibie Spółki lub w Warszawie z inwestorami i analitykami, którzy wyrażą takie zainteresowanie, jak również utrzymuje bieżące kontakty z inwestorami, analitykami oraz mediami z wykorzystaniem łączności telekomunikacyjnych. W roku 2017 serie spotkań miały miejsce w styczniu, maju, czerwcu, listopadzie i grudniu. Przedstawiciele Zarządu Spółki prezentowali również osiągnięcia technologiczne Spółki w ramach udziału w targach oraz branżowych konferencjach i seminariach w kraju i za granicą.

Zasada 16. „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.”

Zarząd nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych gdyż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom i inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.

Bernard Ekiert

Wiceprezes Zarządu

Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kukurba

Prezes Zarządu



DB Audyt Sp. z o.o.

DB AUDYT Sp. z o.o.

Adres : Aleja Walentego Roździeńskiego 188C, 40-203 Katowice

Tel./Fax : 32 604 56 69

E-mail : biuro@dbaudyt.pl

Internet : www.dbaudyt.pl

***SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2017 ROKU***

Katowice, maj 2018 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Plasma System Spółki akcyjnej z siedzibą w Siemianowicach Śląskich przy ulicy Towarowej 14 (Spółka, Jednostka), na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki (Zarząd) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Jednostki. Zarząd Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ✓ ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- ✓ Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- ✓ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Kierownika (Zarząd) Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- ✓ przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- ✓ zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- ✓ jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem.

Uzupełniające objaśnienia

Kontynuacja działalności, płynność finansowa

Zarząd Jednostki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności informując jednocześnie we wprowadzeniu i dodatkowych informacjach i objaśnieniach (nota 66) o istotnych ryzykach związanych z zagrożeniem kontynuacji działalności, w tym ryzykiem związanym z pogorszeniem i utratą płynności (istotna niepewność).

Spółka w okresie ostatnich dwóch lat poniosła znaczne straty. Na koniec badanego okresu, aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe w 38% - niedobór kapitału obrotowego wynosi 9 266 tys. złotych. Większość zobowiązań krótkoterminowych (kredytów bankowych) wymagalna jest pod koniec roku 2018 - zostało to opisane w nocie 34 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach – w dniu 12 grudnia 2017 roku Spółka zawarła porozumienie z trzema bankami udzielającymi kredytowania w sprawie restrukturyzacji zadłużenia na łączną kwotę 12 120 tys. złotych. Na tej podstawie spłaty rat kapitałowych oraz do 30% wartości odsetek zostały zawieszane do dnia 11 grudnia 2018 roku. Ze względu na bieżącą sytuację finansową, nie jest możliwe dokonanie spłaty tej kwoty w roku 2018. Według Zarządu Spółki terminy spłaty zadłużenia mają podlegać dalszej renegocjacji.

Na koniec kwietnia 2018 roku, sytuacja w zakresie płynności finansowej uległa dalszemu pogorszeniu. Przy utrzymaniu obecnych tendencji, kontynuacja działalności w krótkim okresie (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) wymaga pozyskania źródeł finansowania prowadzonej działalności, szacowana przez nas wartość w tym zakresie to kwota 2 000 tys. złotych. Zarząd oraz większościowy Akcjonariusz, realizują działania w zakresie pozyskania finansowania. Otrzymaliśmy zapewnienie od większościowego Akcjonariusza i Spółki doradczej powiązanej z nim, że w razie konieczności Spółka otrzyma dofinansowanie w postaci środków pieniężnych do wysokości 2 000 tys. złotych. W tym celu na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ma zostać złożony wniosek o przeprowadzenie emisji akcji, ewentualne dofinansowanie może też mieć charakter dłużny.

W zakresie pogorszenia płynności zwracamy również uwagę na informację na temat zobowiązań warunkowych Spółki opisanych w nocie 37 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Spółka zawarła w latach ubiegłych umowy, na podstawie których otrzymała środki finansowe (dotacje) na realizację projektów badawczo – rozwojowych, brak realizacji warunków określonych w wyżej wymienionych umowach (osiągnięcie odpowiednich wskaźników realizacji projektów) spowodować może konieczność zwrotu dotacji. Na koniec roku potencjalna wartość zwrotu dotacji wynosi 4 373 tys. złotych.

Zmiana Zarządu, działania naprawcze, kontynuacja działalności w dłuższym okresie

Spółka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i w nocie 67 dodatkowych informacji i objaśnień, że w dniu 16 maja 2018 roku powołany został nowy Zarząd, który podjął decyzję o przygotowaniu i wdrożeniu planu naprawczego. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki opisaną powyżej, kontynuacja działalności w dłuższym okresie (ponad 12-miesiące), zależy od pozyskania źródeł finansowania i realizacji tego planu, który ma dostosować aktywa i organizację Spółki w obszarze kosztów do obecnie przewidywanych przychodów. Działania naprawcze polegać mają na bardziej efektywnym wykorzystaniu posiadanych zasobów, zwiększeniu przychodów oraz ograniczeniu zbędnych wydatków.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik (Zarząd) Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Piotr Dudek

Biegły rewident 10 552

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
firmy audytorskiej nr 3245

DB AUDYT SP. Z O.O.

FIRMA AUDYTORSKA NR 3245

ALEJA WALENTEGO RÓZDZIENSKIEGO 188C

40-203 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL. 32 604 56 69

Katowice, dnia 29 maja 2018 roku