

**RAPORT KWARTALNY**  
**Plasma SYSTEM S.A.**

**II kwartał 2019 roku**

***ZA OKRES OD 01.04.2019 R. DO 30.06.2019 R.***



Siemianowice Śląskie, dnia 13 sierpnia 2019 roku

## SPIS TREŚCI

I INFORMACJE OGÓLNE .....	3
1. Dane podstawowe Spółki .....	3
2. Zarząd Spółki .....	3
3. Rada Nadzorcza Spółki .....	4
II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
1. Wybrane dane finansowe .....	4
2. Bilans .....	6
3. Rachunek zysków i strat .....	8
4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	9
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	9
III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	10
IV ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	13
V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2019 W ŚWIETLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....	15
VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI .....	15
VII INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	15
VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	16
IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU .....	16
X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA .....	16
XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	16

## I INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Dane podstawowe Spółki

<b>Firma Spółki</b>	Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Siemianowice Śląskie
<b>Adres</b>	41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
<b>Telefon/Fax</b>	+48 32 35 11 320 / +48 32 35 11 329
<b>Poczta elektroniczna</b>	<a href="mailto:biuro@plasmasystem.pl">biuro@plasmasystem.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.plasmasystem.pl">www.plasmasystem.pl</a>
<b>Przedmiot działalności</b>	Wytwarzanie funkcjonalnych warstw wierzchnich technologiami deponowania laserowego oraz natrysku cieplnego (technologie: HVOF, plazmowa, płomieniowa i łukowa), jak również obróbka mechaniczna metali
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 10.963.486,00 zł i dzieli się na: a) 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł każda b) 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł każda c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda d) 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł każda e) 2.691.743 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 2,00 zł każda
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000205498
<b>REGON</b>	278234403
<b>NIP</b>	954-247-48-68

### 2. Zarząd Spółki

Na dzień 30.06.2019 roku w skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodził:

1. Bernard Ekiert – Prezes Zarządu
2. Bronisława Binek-Cervantes – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych

Pani Bronisława Binek-Cervantes złożyła rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowo-Ekonomicznych od dnia 12.07.2019r. (Raport EBI nr 16/2019), natomiast w dniu 15.07.2019r. w związku z zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 zakończyła się V kadencja Zarządu Spółki i wygaś mandat Prezesa Zarządu Pana Bernarda Ekierta.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15.07.2019r. postanowiła, że Zarząd VI kadencji będzie jednoosobowy i powołała Pana Andrzeja Grolika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (Raport EBI nr 19/2019).

Wobec powyższego na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Plasma SYSTEM S.A. VI kadencji składa się wyłącznie z Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Grolika.

### 3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 30.06.2018 roku w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VII kadencji wchodził:

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

Z dniem 08.07.2019r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Leszek Jurasz (Raport EBI nr 12/2019), Pan Tomasz Michoń zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 09.07.2019r. (Raport EBI nr 13/2019), w dniu 10.07.2019r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Piotra Ignasiaka (Raport EBI nr 14/2019), natomiast z dniem 11.07.2019r. z funkcji Członków Rady Nadzorczej zrezygnowali Panowie – Wojciech Kosiński i Michał Zawisza (Raport EBI nr 15/2019).

Wobec rezygnacji wszystkich Członków Rady Nadzorczej VII kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 15.07.2019r. postanowiło, że Rada Nadzorcza VIII kadencji będzie składała się z pięciu Członków, powołując do jej składu Panią Bożenę Bienioszek, Pana Marcina Mistarza, Pana Krzysztofa Janika, Pana Tomasza Kaczorowskiego oraz Pana Tomasza Szynola (Raport EBI nr 19/2019). Na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 15.07.2019r. ukonstytuowało się prezydium Rady – w związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VIII kadencji wchodzi:

1. Marcin Mistarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Janik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Tomasz Szynol – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Bożena Bienioszek – Członek Rady Nadzorczej
5. Tomasz Kaczorowski – Członek Rady Nadzorczej

## II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3.595	10.955	838	2.584
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.823	9.188	658	2.167
Koszty działalności operacyjnej	8.128	15.858	1.895	3.741
Amortyzacja	2.400	4.500	560	1.061
Strata ze sprzedaży	-4.532	-4.903	-1.057	-1.157
Strata na działalności operacyjnej [EBIT]	-3.894	-2.884	-908	-680
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-1.494	1.616	-348	381
Strata z działalności gospodarczej	-4.240	-3.236	-989	-763
Strata brutto	-4.240	-3.236	-989	-763
Strata netto	-4.491	-3.356	-1.047	-792
Aktywa razem	41.012	52.510	9.645	12.039
Aktywa trwałe	37.688	44.445	8.864	10.190
Aktywa obrotowe	3.324	8.064	782	1.849
Inwestycje krótkoterminowe	69	84	16	19
Należności krótkoterminowe	561	4.012	132	920
Zobowiązania krótkoterminowe	17.367	17.529	4.085	4.019
Zobowiązania długoterminowe	402	488	95	112
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69	84	16	19
Kapitał własny	13.484	23.672	3.171	5.427
Kapitał podstawowy	10.983	10.983	2.583	2.518

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Liczba akcji (w tys. sztuk)	5.492	5.492	5.492	5.492
Strata netto na jedną akcję	-0,82	-0,61	-0,19	-0,14
Wartość księgowa na jedną akcję	2,46	4,31	0,58	0,99

## Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2018r. wynoszącego 4,2395 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2019r. wynoszącego 4,2880 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.06.2018r. wynoszącego 4,3616 PLN/EUR oraz na dzień 30.06.2019r. wynoszącego 4,2520 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

## 2. Bilans

BILANS	Zmiany w II kwartale 2019 (01.04.2019- 30.06.2019)	Zmiany w II kwartale 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 30.06.2018
<b>AKTYWA</b>				
A. Aktywa trwałe	-1.471.468,81	-2.034.212,67	37.687.808,50	44.445.415,26
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-547.558,92	-951.161,91	4.064.588,96	6.729.079,12
- koszty zakończonych prac rozwojowych	-540.250,04	-932.998,42	3.784.595,21	6.469.972,36
- inne wartości niematerialne i prawne	-7.308,88	-18.163,49	279.993,75	259.106,76
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	-1.239.832,47	-1.232.409,41	30.199.174,12	34.597.518,35
1. Środki trwałe	-1.239.832,47	104.985,71	29.969.647,65	34.367.774,80
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00	1.345.298,57	1.345.298,57
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-126.698,79	1.175.470,25	16.158.248,09	16.650.226,33
- urządzenia techniczne i maszyny	-1.080.229,68	-972.062,82	12.015.957,74	15.561.416,67
- środki transportu	-20.888,58	-42.445,91	245.156,47	497.588,61
- inne środki trwałe	-12.015,42	-55.975,81	204.986,78	313.244,62
2. Środki trwałe w budowie	0,00	-1.334.395,12	229.526,475	229.743,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	-3.000,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia okresowe	315.922,58	149.358,65	3.424.045,42	3.118.817,79
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.902,00	48.354,00	702.453,00	726.236,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	314.020,58	101.004,65	2.721.592,42	2.392.581,79
B. Aktywa obrotowe	331.435,37	984.173,44	3.324.055,19	8.064.429,29
I. Zapasy	691.002,51	-728.905,09	2.355.332,90	3.505.573,21
1. Materiały	-195.176,65	-77.075,13	1.131.537,41	1.588.550,34
2. Półprodukty i produkcja w toku	886.179,16	-651.829,96	1.220.781,96	1.917.022,87
II. Należności krótkoterminowe	-371.725,55	1.724.817,09	561.081,96	4.012.281,88
3. Należności od pozostałych jednostek	-371.725,55	1.724.817,09	561.081,96	4.012.281,88
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-263.615,77	1.265.414,86	366.846,86	3.449.488,52
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-66.149,90	147.954,10	28.664,31	178.071,57
- inne	-41.959,88	311.448,13	165.570,79	384.721,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	-5.497,60	2.881,27	68.546,84	83.558,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-5.497,60	2.881,27	68.546,84	83.558,45
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17.656,01	-14.619,83	339.093,49	463.015,75
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>-1.140.033,44</b>	<b>-1.050.039,23</b>	<b>41.011.863,69</b>	<b>52.509.844,55</b>

BILANS	Zmiany w II kwartale 2019 (01.04.2019- 30.06.2019)	Zmiany w II kwartale 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 30.06.2018
<b>PASYWA</b>				
A. Kapitał (fundusz) własny	-1.793.696,63	-1.974.463,29	13.483.785,65	23.671.501,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	5.383.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	-11.803.870,89	15.849.002,45	15.924.451,45
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-5.383.486,00	120.000,00	120.000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	55.535,80	11.879.319,89	-8.977.865,50	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-1.849.232,43	-2.049.912,29	-4.490.837,30	-3.356.435,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	653.663,19	924.424,06	27.528.078,04	28.838.342,81
I. Rezerwy na zobowiązania	212.369,46	-177.312,18	2.039.349,66	1.678.195,28
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192.943,00	-9.732,00	980.400,00	846.774,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	-43.724,09	76.725,34	87.680,24
3. Pozostałe rezerwy	19.426,46	-123.856,09	982.224,32	743.741,04
II. Zobowiązania długoterminowe	-13.887,71	-88.163,80	402.083,23	488.084,10
2. Wobec pozostałych jednostek	-13.887,71	-88.163,80	402.083,23	488.084,10
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	399.999,88	399.999,88
- inne zobowiązania finansowe	-13.887,71	-88.163,80	2.083,35	88.084,22
III. Zobowiązania krótkoterminowe	409.032,23	1.746.153,29	17.367.421,27	17.528.527,72
1. Wobec jednostek powiązanych	-722.663,01	550.000,00	605.865,75	550.000,00
- inne	-722.663,01	550.000,00	605.865,75	550.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1.131.695,24	1.196.153,29	16.761.555,52	16.978.527,72
- kredyty i pożyczki	893.282,90	-10.947,47	12.990.366,88	12.191.808,88
- inne zobowiązania finansowe	-4.859,47	49.645,51	71.253,87	137.214,26
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	237.944,03	-185.652,63	1.794.015,64	1.624.822,86
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-20.190,70	1.214.295,10	1.529.042,60	2.213.885,93
- z tytułu wynagrodzeń	-8.507,38	23.229,22	296.379,67	538.693,74
- inne	34.025,86	105.583,56	80.496,86	272.102,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	46.149,21	-556.253,25	7.719.223,88	9.143.535,71
- długoterminowe	46.149,18	684.741,24	6.439.588,75	6.944.619,32
- krótkoterminowe	0,03	-1.240.994,49	1.279.635,13	2.198.916,39
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>-1.140.033,44</b>	<b>-1.050.039,23</b>	<b>41.140.033,44</b>	<b>52.509.844,55</b>

## 3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Wyniki II kwartału 2019 (01.04.2019- 30.06.2019)	Wyniki II kwartału 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 30.06.2018
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>1.913.229,21</b>	<b>4.670.166,91</b>	<b>3.595.478,88</b>	<b>10.955.111,39</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	634.350,56	5.043.161,06	2.822.533,77	9.187.812,89
II. Zmiana stanu produktów	909.837,11	-533.575,41	355.151,13	1.605.051,55
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	314.020,74	99.731,05	362.773,18	115.621,69
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55.020,80	60.850,21	55.020,80	46.625,26
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3.820.593,10</b>	<b>7.452.128,63</b>	<b>8.127.902,04</b>	<b>15.858.231,88</b>
I. Amortyzacja	1.199.761,10	2.198.520,78	2.399.961,88	4.500.016,05
II. Zużycie materiałów i energii	524.997,89	1.624.364,08	1.234.804,43	3.283.195,41
III. Usługi obce	385.481,40	700.975,43	747.537,47	1.956.783,38
IV. Podatki i opłaty	34.125,54	24.888,09	337.053,82	350.496,14
V. Wynagrodzenia	1.211.663,72	2.193.433,15	2.598.571,08	4.373.015,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	255.783,37	460.314,31	545.264,44	945.016,12
- w tym emerytalne	74.994,00	254.500,96	203.996,42	390.405,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	109.643,60	245.553,43	165.572,44	468.160,44
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	99.136,48	4.079,36	99.136,48	-18.450,98
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1.907.363,89</b>	<b>-2.781.961,72</b>	<b>-4.532.423,16</b>	<b>-4.903.120,49</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>838.978,14</b>	<b>969.861,80</b>	<b>1.247.310,95</b>	<b>2.080.540,36</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	159.028,05	69.512,19	159.589,03	69.512,19
II. Dotacje	640.990,79	638.004,44	961.289,00	1.322.028,86
III. Inne przychody operacyjne	38.959,30	262.345,17	126.432,92	688.999,31
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>311.708,83</b>	<b>51.183,74</b>	<b>609.135,86</b>	<b>61.674,02</b>
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-146.173,13	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	457.881,96	51.183,74	609.135,86	61.674,02
<b>F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D+E)</b>	<b>-1.380.094,58</b>	<b>-1.863.283,66</b>	<b>-3.894.248,07</b>	<b>-2.884.254,15</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>0,01</b>	<b>577,72</b>	<b>973,51</b>	<b>3.908,96</b>
II. Odsetki	0,01	577,72	973,51	3.908,96
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>206.639,86</b>	<b>169.843,35</b>	<b>346.521,74</b>	<b>355.552,52</b>
I. Odsetki	184.989,49	104.906,91	305.464,91	243.227,39
IV. Inne	21.650,37	64.936,44	41.056,83	112.325,13
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>-1.586.734,43</b>	<b>-2.032.549,29</b>	<b>-4.239.796,30</b>	<b>-3.235.897,71</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+-J)</b>	<b>-1.586.734,43</b>	<b>-2.032.549,29</b>	<b>-4.239.796,30</b>	<b>-3.235.897,71</b>
K. Podatek dochodowy	262.498,00	17.363,00	251.041,00	120.538,00
L. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-1.849.232,43</b>	<b>-2.049.912,29</b>	<b>-4.490.837,30</b>	<b>-3.356.435,71</b>



## 4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-1.849.232,43	-2.049.912,29	-4.490.837,30	-3.356.435,71
II. Korekty razem	1.127.427,82	1.525.566,92	3.243.813,05	1.780.365,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-721.804,61	-524.345,37	-1.247.024,25	-1.576.069,82
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	159.028,06	70.089,91	160.562,54	73.421,15
II. Wydatki	584.694,71	15.527,18	594.029,93	-175.649,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	743.722,77	54.562,73	754.592,47	-102.228,48
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	138.826,55	539.052,53	761.561,74	1.844.528,59
II. Wydatki	-166.242,31	-66.388,62	-268.154,94	-166.582,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-27.415,76	472.663,91	493.406,80	1.677.945,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	5.497,60	2.881,27	975,02	-352,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5.497,60	2.881,27	975,02	-352,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	74.044,44	80.677,18	67.571,82	83.911,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	68.546,84	83.558,45	68.546,84	83.558,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	15.277.482,28	25.645.965,03	17.974.622,91	26.129.488,45
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15.277.482,28	25.645.965,03	17.974.622,91	26.129.488,45
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10.983.486,00	5.600.000,00	10.983.486,00	5.600.000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00
- emisji akcji	0,00	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00	10.983.486,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15.849.002,45	27.728.322,34	15.849.002,45	27.728.322,34
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-11.803.870,89	0,00	-11.803.870,89
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-11.803.870,89	0,00	-11.803.870,89

- pokrycia straty	0,00	-11.803.870,89	0,00	-11.803.870,89
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15.849.002,45	15.924.451,45	15.849.002,45	15.924.451,45
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120.000,00	5.503.486,00	120.000,00	4.680.486,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	823.000,00
a) zwiększenie (z tytułu) - wpłaty na poczet zwiększenia kapitału	0,00	0,00	0,00	823.000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-5.383.486,00	0,00	-5.383.486,00
- rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	-5.383.486,00	0,00	-5.383.486,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-475.000,00	0,00	-475.000,00
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8.977.865,50	-475.000,00	0,00	-475.000,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	-475.000,00	0,00	-475.000,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozliczenie straty z kapitału zapasowego	0,00	475.000,00	0,00	475.000,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8.977.865,50	0,00	0,00	0,00
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2.641.604,87	-1.306.523,42	-8.977.865,50	0,00
6. Wynik netto	-1.849.232,43	-2.049.912,29	-4.490.837,30	-3.356.435,71
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-1.849.232,43	-2.049.912,29	-4.490.837,30	-3.356.435,71
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13.483.785,65	23.671.501,74	13.483.785,65	23.671.501,74
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13.483.785,65	23.671.501,74	13.483.785,65	23.671.501,74

### III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej

się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. W czerwcu 2018 roku Spółka rozpoczęła realizację Programu Naprawczego, który obejmuje szereg działań w zakresie oszczędności i poprawy płynności.

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

#### **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:**

##### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.**

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

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

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

##### **Inwestycje**

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

##### **Zapasy**

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

##### **Wycena kontraktów długoterminowych**

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

**Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnic pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

**Aktywa pieniężne**

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

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

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

**Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

**Kapitał własny**

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

**Zobowiązania**

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

**Rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

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

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

**Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

**Przychody, koszty, wynik finansowy**

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

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

Wynik finansowy - na wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b) wynik operacji finansowych,
- c) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

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

Realizowany od początku czerwca 2018 roku Program Naprawy Spółki mający na celu intensyfikację działań sprzedażowych oraz optymalizację kosztów działalności, przyniósł w II kwartale 2019 roku następujące efekty:

1. Ograniczenie kosztów działalności operacyjnej o 48,7% w stosunku do II kwartału 2018 roku i 11,3% w stosunku do I kwartału 2019 roku. Spadek poziomu kosztów jest efektem działań oszczędnościowych wdrożonych w ramach Programu Naprawy, ale również - obniżenia poziomu przychodów ze sprzedaży.
2. Poprawa efektywności działania produkcji, zmiana struktury realizowanych zleceń, ale i spadek ich poziomu spowodowały obniżenie poziomu zużycia materiałów i energii o 67,2% w stosunku do II kwartału roku 2018 i o 26% w stosunku do wyników I kwartału 2019 roku.
3. Znaczny spadek pozostałych kosztów rodzajowych – o 55,4% w stosunku do II kwartału 2018 roku oraz kosztów usług obcych – o 45% w stosunku do II kwartału roku 2019.
4. Wydatki na szkolenia i inwestycje utrzymywane są na niezbędnym minimalnym poziomie.
5. Na skutek dokonanej na początku 2019 roku aktualizacji okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, obniżył się koszt amortyzacji do poziomu 1,2 mln PLN kwartalnie i w II kwartale 2019 roku był o 45,4% niższy w stosunku do II kwartału 2018 roku.

6. Wdrożony plan stopniowej redukcji zatrudnienia spowodował obniżenie poziomu zatrudnienia o 32,5% w stosunku do poziomu na koniec II kwartału 2018 roku i o 2,5% w stosunku do poziomu na koniec I kwartału 2019 roku, co spowodowało również spadek kosztów wynagrodzeń o 44,8% w stosunku do II kwartału 2018 roku i o 12,6% w stosunku do I kwartału 2019 roku.
7. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w I kwartale 2019 roku były o 59% niższe niż w II kwartale 2018 roku i o 13,7% wyższe niż w I kwartale 2019 roku, co było głównie skutkiem zmiany stanu produktów oraz zwiększonymi kosztami wytworzenia produktów na własne potrzeby, gdyż przychody ze sprzedaży produktów były o 87,4% niższe niż w II kwartale 2018 roku i o 71% niższe niż w I kwartale 2019 roku. Strata na działalności operacyjnej jest niższa o 25,9% od straty poniesionej w II kwartale 2018 roku i o 45,1% niższa od straty poniesionej w I kwartale 2019.
8. W II kwartale 2019 roku zmieniła się struktura przychodów w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku na rzecz zwiększenia udziału przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora maszynowego, który wyniósł 59% ogółu przychodów – w II kwartale 2018 sektor maszynowy stanowił 10,2% sprzedaży ogółem a 75,5% przychodów pochodziło z sektora energetycznego.
9. Poniesiona w II kwartale 2019 roku strata netto wyniosła –1.849.232,43 PLN i była o ok. 200 tys. PLN mniejsza niż strata poniesiona w II kwartale 2018 roku i o blisko 800 tys. PLN mniejsza niż strata poniesiona w IQ 2019 roku, co było głównie wynikiem spadku poziomu kosztów przy obniżonym poziomie przychodów netto ze sprzedaży.
10. Niedochowanie przez Spółkę terminu publikacji Raportu rocznego, który został przekazany w dniu 17.06.2019r. spowodowało bezpośrednio przesunięcie terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 15.07.2019r., skutkiem czego w bilansie na koniec II kwartału 2019 roku wykazana jest strata poniesiona w roku 2018 w wysokości -8.977.865,50 PLN. Wobec przedstawionej przez niezależnego biegłego rewidenta odmowy wyrażenia opinii na temat sprawozdania finansowego za rok 2018, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w oparciu o przepis art. 53 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości odstąpiło od podjęcia uchwały w sprawie pokrycia straty netto wynikającej ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.

Od końca 2017 roku Spółka prowadzi działania na rzecz pozyskania dodatkowego finansowania, mające na celu poprawę płynności i ograniczenie powstałych zobowiązań handlowych wobec kontrahentów, dając równocześnie czas na zwiększenie przychodów, umożliwiające ustabilizowanie sytuacji finansowej i wzrost przychodów ze sprzedaży, aż do chwili osiągnięcia przez Spółkę poziomu pełnego samofinansowania.

Wymiernym efektem powyższych działań była zakończona powodzeniem emisja 2.466.743 sztuk akcji imiennych serii E - rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w maju 2018 roku (Raport EBI nr 11/2018). Kolejna emisja akcji imiennych serii F ogłoszona w lipcu 2018 roku nie spotkała się z zainteresowaniem akcjonariuszy ani potencjalnych inwestorów – nie zawarto żadnej umowy objęcia akcji, skutkiem czego emisja nie doszła do skutku (Raport ESPI nr 2/2019).

W czerwcu 2019 roku Spółka zawarła aneksy do dwóch umów pożyczek o oprocentowaniu stałym wynoszącym 4,5% w skali roku, zawartych w czerwcu 2018 roku z PLASMA MBO Sp. z o.o. – akcjonariuszem posiadającym większościowy udział w kapitale zakładowym Spółki, zgodnie z którymi wydłużone zostały terminy spłaty obu pożyczek: na dzień 05.12.2019 roku pożyczki w wysokości 300.000,00 PLN oraz na dzień 20.12.2019 roku pożyczki w wysokości 250.000,00 PLN. Dodatkowo Spółka zaciągnęła od PLASMA MBO Sp. z o.o. trzecią pożyczkę w wysokości 30.000,00 PLN z terminem spłaty 18.12.2019 roku, o oprocentowaniu 4,5% w skali roku (Raport ESPI nr 6/2019).

Zarząd w marcu 2019 roku podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych wspierających rozwój Spółki, w tym możliwości pozyskania nowego znaczącego inwestora dla Spółki lub jej dokapitalizowania przez obecnych akcjonariuszy. W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd nie wyklucza rozmów z potencjalnymi inwestorami branżowymi lub finansowymi, a przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najefektywniejszego sposobu wzmocnienia fundamentów działalności Spółki oraz animacji jej rozwoju z poszanowaniem interesu wszystkich akcjonariuszy (raport ESPI nr 3/2019). Intensywne działania w powyższym zakresie prowadzone w II kwartale 2019 doprowadziły do pozyskania nowego Inwestora dla Spółki w postaci Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego "Martech-Plus" Marcin Mistarz Spółka Jawna z siedzibą w Rudzie Śląskiej, która poprzez nabycie w dniu 04.07.2019 roku 100% udziałów w spółce PLASMA MBO sp. z o.o. - pośrednio nabyła 4.585.296 akcji Plasma SYSTEM S.A., dających prawo do 83,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Plasma SYSTEM S.A. i stanowiących 83,49% kapitału zakładowego Spółki (Raport ESPI 9/2019).

Od 2017 roku prowadzone są działania w zakresie restrukturyzacji zadłużenia bankowego Spółki w celu umożliwienia wdrożenia oraz realizacji przez Spółkę działań mających na celu poprawę płynności i wyników finansowych Spółki oraz jej wyników finansowych. *Porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki* zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o., w grudniu 2017 roku i dotyczyło m.in. zawieszenia do końca 2018 roku spłaty zarówno rat kapitałowych, jak i odsetek, w grudniu 2018 podpisano *Porozumienie zmieniające porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki*, zgodnie z którym Spółka zobowiązała się do bieżącej spłaty odsetek przy wydłużeniu okresu zawieszenia spłaty rat kapitałowych do 30.06.2019 roku. W dniu 28.06.2019 roku został podpisany Aneks nr 1 do *Porozumienia zmieniającego*, zgodnie z którym przedłużono do dnia 31 lipca 2019 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę części zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z powyższymi bankami. Powyższy Aneks stanowił prolongatę techniczną warunków z Porozumienia zmieniającego w celu uzgodnienia warunków nowego porozumienia restrukturyzacyjnego (raport ESPI nr 5/2019). W wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 26.07.2019r. zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o. nowe Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki. Porozumienie zostało zawarte na okres do 31 grudnia 2020 r., przy czym Spółka jest zobowiązana do bieżącej spłaty odsetek wynikających z umów kredytowych zawartych odpowiednio z każdym z banków, natomiast od stycznia 2020 roku Spółka jest zobowiązana do częściowej spłaty rat kapitałowych (Raport ESPI 12/2019).

## **V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2019 W ŚWIETLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Plasma SYSTEM S.A. nie publikowała prognozy finansowej na rok 2019.

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

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

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

W II kwartale 2019 roku Spółka kontynuowała również realizację projektu 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. jest zaangażowana w realizację trzech zadań o łącznej wartości 731.250,00 PLN; poniesiono nakłady na realizację projektu w kwocie 524.006,05 PLN; do końca II kwartału 2019 roku otrzymano dotację w kwocie 88.281,25 PLN.

## VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

## IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy Plasma SYSTEM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 10.983.486,00 zł i dzieli się na 5.491.743 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda:

- a) 500.000 akcji imiennych serii A,
- b) 500.000 akcji imiennych serii B,
- c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C (akcje serii C są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- d) 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D (akcje serii D są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – rynek NewConnect),
- e) 2.691.743 akcji imiennych serii E.

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

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	A, B, C, D, E	4.585.296	83,49 %	4.585.296	83,49 %
2	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A, C, D, E	906.447	16,51 %	906.447	16,51 %
<b>RAZEM</b>			<b>5.491.743</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.491.743</b>	<b>100,00 %</b>

## X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 30.06.2019r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 77 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 75,125 etatu; zatrudnienie na 30.06.2018r. wynosiło: 114 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 112,7 etatu, natomiast na dzień 31.03.2019r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 79 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 77,25 etatu.

## XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Siemianowice Śląskie, 13.08.2019r.

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

Prezes Zarządu



Andrzej Grolik