



RAPORT KWARTALNY

Plasma SYSTEM S.A.

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

IV kwartał 2012 r.

ZA OKRES OD 01.10.2012R. DO 31.12.2012R.

I INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki	Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
Siedziba	Siemianowice Śląskie
Adres	41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
Telefon	+48 32 35 11 320
Fax	+48 32 35 11 329
Poczta elektroniczna	biuro@plasma-system.pl
Strona internetowa	www.plasma-system.pl
Przedmiot działalności	Natryskiwanie cieplne powłok na metale technologią laserową, HVOF, plazmową, płomieniową i łukową oraz obróbka mechaniczna metali
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 4.000.000,00 zł i dzieli się na: a) 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł każda, b) 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł każda, c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda.
KRS	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000205498
REGON	278234403
NIP	954-247-48-68
GRUPA KAPITAŁOWA	Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej

2. Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

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

3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

1. Andrzej Kańtoch – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Artur Rusinek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Agata Gruszka – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marian Forys – Członek Rady Nadzorczej
5. Lucjan Gajda – Członek Rady Nadzorczej

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane dane z bilansu

Wybrane dane finansowe	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiany w IV kwartale 2012 (01.10.2012-31.12.2012)	Zmiany w IV kwartale 2011 (01.10.2011-31.12.2011)	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I. Aktywa trwałe, w tym:	30.974.165,30	15.457.835,57	5.104.766,36	2.526.170,86	36.078.931,66	17.984.006,43
a. należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b. inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktywa obrotowe	11.458.267,22	6.313.541,82	- 3.060.364,48	- 849.736,81	8.397.902,74	5.463.805,01
a. należności krótkoterminowe	8.272.329,04	1.802.941,72	- 6.542.414,60	24.139,92	1.729.914,44	1.827.081,64
b. inwestycje krótkoterminowe	120.082,07	2.883.521,64	2.949.536,07	- 663.917,31	3.069.618,14	2.219.604,33
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	120.082,07	2.136.513,54	2.949.536,07	- 677.270,58	3.069.618,14	1.459.242,96
III. Aktywa / Pasywa razem	42.432.432,52	21.771.377,39	2.044.401,88	1.676.434,05	44.476.834,40	23.447.811,44
IV. Kapitał własny, w tym:	18.299.601,11	14.461.478,48	728.841,81	612.390,53	19.028.442,92	15.073.869,01
a. kapitał podstawowy	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	0,00	4.000.000,00	4.000.000,00
b. kapitał zapasowy	10.953.869,01	9.852.931,37	0,00	0,00	10.953.869,01	9.852.931,37
c. zysk netto	3.225.732,10	608.547,11	728.841,81	612.390,53	3.954.573,91	1.220.937,64
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	24.132.831,41	7.309.898,91	1.315.560,07	1.064.043,52	25.448.391,48	8.373.942,43
a. zobowiązania krótkoterminowe	6.636.332,09	2.322.621,46	- 1.321.754,41	- 124.899,50	5.314.577,68	2.197.721,96
b. zobowiązania długoterminowe	11.347.119,87	551.752,32	-2.841.291,68	91.197,95	8.505.828,19	642.950,27
c. rozliczenia międzyokresowe	5.579.047,54	4.155.202,57	5.282.812,28	1.038.242,75	10.861.859,82	5.193.445,32

2. Wybrane dane z rachunku zysku i strat

Wybrane dane finansowe	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiany w IV kwartale 2012 (01.10.2012-31.12.2012)	Zmiany w IV kwartale 2011 (01.10.2011-31.12.2011)	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19.293.556,32	9.043.406,64	8.005.017,61	4.167.509,00	27.298.573,93	13.210.915,64
Amortyzacja	1.309.325,22	838.300,10	732.481,77	278.333,89	2.041.806,99	1.116.633,99
Zysk (strata) ze sprzedaży	4.066.595,83	471.240,59	890.582,05	801.824,30	4.957.177,88	1.273.064,89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4.331.738,84	646.557,35	1.069.825,76	860.689,73	5.401.564,60	1.507.247,08
Zysk (strata) brutto	4.004.989,10	629.982,11	790.283,81	848.878,53	4.795.272,91	1.478.860,64
Zysk (strata) netto	3.225.732,10	608.547,11	728.841,81	612.390,53	3.954.573,91	1.220.937,64

III KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W IV kwartale 2012 roku przychody utrzymały się na zbliżonym w stosunku do III kwartału wysokim poziomie (ponad 8 mln zł), co pozwoliło na osiągnięcie na dzień 31.12.2012r. przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w wysokości 27.298.573,93 PLN – ponad dwukrotnie wyższych niż w roku 2011. Wysoki przyrost przychodów w II półroczu 2012 roku w stosunku do poprzedniego roku jest efektem konsekwentnej realizacji procesu automatyzacji produkcji i przemysłowego wdrożenia technologii laserowych wypracowanych w ramach projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych” realizowanego przez Spółkę. Rentowność ogólna Spółki na dzień 31.12.2012 roku wyniosła ponad 14,5%, natomiast rentowność sprzedaży sięga blisko 20%, co wynika ze zwiększonego udziału zleceń realizowanych dla firm z obszaru energetyki zawodowej. Osiągnięty na koniec IV kwartału 2012 roku zysk netto wynoszący 3.954.573,91 PLN – najwyższy w historii Spółki jest ponad trzykrotnie większy niż wynik roku 2011.

IV INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W dniach od 16 do 18 października 2012 roku Plasma SYSTEM S.A. uczestniczyła w charakterze wystawcy w Międzynarodowych Targach Spawalniczych ExpoWELDING 2012 w Sosnowcu. Udział w targach miał na celu prezentację osiągnięć technologicznych Spółki w obszarze inżynierii warstwy wierzchniej, zwłaszcza w obszarze efektów wdrożenia przemysłowego innowacyjnych technologii laserowych opracowanych w ramach realizacji projektu - „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych”

W dniach od 8 do 9 listopada 2012 roku grupa inżynierów i technologów reprezentowała Spółkę na międzynarodowej konferencji „9th Colloquium HVOF Spraying” w Erding k/Monachium. Konferencja dotyczyła technik natryskiwania naddźwiękowego HVOF, jej głównym organizatorem było międzynarodowe stowarzyszenie firm zajmujących się natryskiwaniem cieplnym GTS e.V., którego Spółka jest aktywnym członkiem od 2010 roku.

W listopadzie przedstawiciele Spółki brali również aktywny udział w krajowych konferencjach i seminariach branży energetycznej – m.in. w V Konferencji Naukowo-Technicznej „Remonty i utrzymanie ruchu w energetyce”, która odbyła się w dniach 14-15.11.2012r. w Licheniu oraz XIV Konferencji Naukowo-Technicznej „Projektowanie, Innowacje Remontowe i Modernizacje w Energetyce PIRE 2012”, która miała miejsce w Ustroniu w dniach 28-30.11.2012r. Na bazie referatów przedstawianych przez naukowców na powyższych konferencjach prowadzone były działania w zakresie upowszechniania informacji o udokumentowanej przewadze oferowanej przez Plasma SYSTEM S.A. dla energetyki zawodowej powłoki HIGHRESIST® nad dotychczas stosowanymi alternatywnymi powłokami ceramicznymi.

W IV kwartale 2012 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte wcześniej intensywne prace badawcze współpracując z wiodącymi w kraju uczelniami oraz jednostkami badawczo – rozwojowymi:

1. po zakończeniu części badawczej projektu o nazwie „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych” realizowała drugi etap projektu: wdrożeniowo-inwestycyjny (całkowity koszt realizacji projektu 20.399.499,26 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 4.882.892,81 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej to 2.623.582,50 PLN; do końca IV kwartału 2012 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 1.986.914,06 PLN; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu to 12.140.000,00 PLN; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 10.424.766,08 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 6.070.000,00 PLN; do końca IV kwartału 2012 roku otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 5.570.000,00 PLN);
2. realizowała część badawczą projektu pt: „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym” (całkowity koszt realizacji projektu 6.489.118,00 PLN; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części badawczej projektu to 2.591.820,00 PLN; poniesione nakłady

- na część badawczą projektu to 3.192.797,04 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 1.223.497,00 PLN; do końca IV kwartału 2012 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 821.618,35 PLN);
3. realizowała część badawczą projektu o nazwie „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń*” (całkowity koszt realizacji projektu 23.417.130,00 PLN; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części badawczej projektu to 5.379.380,00 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 4.700.418,65 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 2.594.539,20 PLN; do końca IV kwartału 2012 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 1.839.473,84 PLN);
 4. współrealizowała wraz z Politechniką Śląską fazę B projektu badawczego prowadzonego w ramach Inicjatywy Technologicznej I, który dotyczy opracowania technologii pokryw ochronnych na łopatkach turbin parowych (Umowa KB/57/13592/IT-1-B/U/08 zawarta pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Politechniką Śląską wraz z aneksem nr 3/2011 z dnia 31.05.2011r. zawartym przez Spółkę z NCBiR oraz umowa Konsorcjum nr 151/RM3/RR8/2011 z dnia 12.05.2011r. zawarta pomiędzy Politechniką Śląską a Plasma SYSTEM S.A.) – wartość prac przewidzianych do realizacji przez Plasma SYSTEM S.A. w latach 2010-2012 to 1.260.000,00 zł (poniesione nakłady na część badawczą projektu to 1.008.862,77 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację projektu 797.000,00 PLN; do końca IV kwartału 2012 roku otrzymano już 613.669,70 PLN dotacji);
 5. realizowała projekt pt. „*Wdrożenie innowacyjnej technologii wykonywania powłok z azotku tytanu poprzez zakup technologii i stanowiska do laserowego napawania warstw*” (koszt całkowity projektu wynosi 1.955.000,00 PLN a przyznane dofinansowanie to 749.920,00 PLN);
 6. rozpoczęła realizację projektu o nazwie „*Opracowanie technologii laserowego wytwarzania warstw wierzchnich na elementach hydrauliki siłowej*” (całkowity koszt realizacji części badawczo-rozwojowej projektu to 4.463.150,00 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 77.229,85 PLN; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 2.489.760,00 PLN; w roku 2012 nie otrzymano jeszcze żadnych środków z dotacji) dofinansowanie w tym projekcie obejmuje tylko część badawczą.

We wrześniu 2012 roku Spółka pozyskała informację o udzieleniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju pozytywnej rekomendacji dla zgłoszonego przez Konsorcjum naukowe KOMTECH w kwietniu 2012 roku w ramach ścieżki In-Tech II konkursu Programu INNOTECH projektu dotyczącego kompozytowych powłok węglkowych do ochrony powierzchni krystalizatorów przemysłowych. Konsorcjum KOMTECH zostało zawiązane w kwietniu 2012 roku przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie, Plasma SYSTEM S.A., Politechnikę Rzeszowską, Państwowy Instytut Badawczy w Radomiu oraz Instytut Odlewnictwa w Krakowie. Plasma SYSTEM S.A. będzie realizować jedno z zadań części badawczej o wartości 300.000,00 PLN oraz trzy zadania części wdrożeniowej o łącznej wartości 835.000,00 PLN. Całkowita wartość projektu to 2.834.000,00 PLN; dofinansowanie dla zadań realizowanych Plasma SYSTEM S.A. wynosi łącznie w projekcie 567.500,00 PLN netto. Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie pełniąc rolę Lidera Konsorcjum wciąż oczekuje na decyzję NCBiR odnośnie przedstawionych przez Członków Konsorcjum dokumentów i zawarcia umowy o dofinansowanie projektu środkami budżetu nauki.

V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2012

Osiągnięte na dzień 31.12.2012r. wyniki wykazują niewielkie odchylenia w stosunku do prognozy finansowej na rok 2012 przedstawionej w Raporcie za IV kwartał 2010 roku opublikowanym w dniu 15 lutego 2011 roku oraz w osobnym Raporcie bieżącym EBI Nr 4/2011 opublikowanym w dniu 16 lutego 2011 roku:

- przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią 111% prognozowanej kwoty,
- amortyzacja stanowi 113,4% prognozowanej kwoty,
- zysk netto stanowi 94,2% prognozowanej kwoty,

Poziom zysku odbiega od prognozowanego z powodu wyższego niż zaplanowany poziomu amortyzacji, co jest następstwem przyspieszenia terminu uruchomienia stanowiska laserowego w ramach części wdrożeniowej realizowanego przez Spółkę projektu „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych*” i wcześniejszego rozpoczęcia rozliczania jego amortyzacji.

Tym samym, Zarząd Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu uznaje prognozę na rok 2012 za zrealizowaną.

VI INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy Plasma SYSTEM S.A. wynosi 4.000.000,00 zł i dzieli się na 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda:

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

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	SYSTEM S.A.	A	499.000	24,95 %	499.000	24,95 %
		B	500.000	25,00 %	500.000	25,00 %
		C	107.000	5,35 %	107.000	5,35 %
	łącznie		1.106.000	55,30 %	1.106.000	55,30 %
2	Grupa ALLIANZ	C	185.408	9,27%	185.408	9,27%
	w tym:					
	ALLIANZ FIO	C	152.408	7,62 %	152.408	7,62 %
	ALLIANZ PLATINIUM FIZ	C	33.000	1,65 %	33.000	1,65 %
3	Aviva Investors FIO	C	133.524	6,68 %	133.524	6,68 %
4	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A i C	575.068	28,75 %	575.068	28,75 %
RAZEM			2.000.000	100,00 %	2.000.000	100,00 %

VII OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Siemianowice Śląskie, 14.02.2013r.

Zarząd Plasma SYSTEM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, jak również że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki. Zarząd jednocześnie zaznacza, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie został jeszcze zakończony proces badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 przez biegłych rewidentów, w związku z czym ostateczne wyniki mogą ulec zmianie.

Prokurent



Sławomir Kobak

Prezes Zarządu



Sławomir Wawrzyniak