

RAPORT KWARTALNY**Plasma SYSTEM S.A.****II kwartał 2018 roku*****ZA OKRES OD 01.04.2018R. DO 30.06.2018R.*****Siemianowice Śląskie, dnia 14 sierpnia 2018 roku**

SPIS TREŚCI

I INFORMACJE OGÓLNE	3
1. Dane podstawowe Spółki	3
2. Zarząd Spółki	3
3. Rada Nadzorcza Spółki	3
II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. Wybrane dane finansowe	4
2. Bilans	5
3. Rachunek zysków i strat	7
4. Rachunek przepływów pieniężnych	8
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
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	12
V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2018 W ŚWIEŁLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE	14
VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI	14
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	14
VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU	15
X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA	15
XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15



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/Fax	+48 32 35 11 320 / +48 32 35 11 329
Poczta elektroniczna	biuro@plasma-system.pl
Strona internetowa	www.plasma-system.pl
Przedmiot działalności	Wytwarzanie funkcjonalnych warstw wierzchnich technologiami deponowania laserowego oraz natrysku cieplnego (technologie: HVOF, plazmowa, płomieniowa i łukowa), jak również obróbka mechaniczna metali
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	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
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 01.04.2018 roku w skład V kadencji Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodził:

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

W dniu 25.04.2018 roku Pan Ryszard Grzelka złożył rezygnację 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). W dniu 16.05.2018 roku Pan Grzegorz Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o zawieszeniu Pana Sławomira Stanowskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu do dnia rozwiązania (wygaśnięcia) umowy o pracę, nie dłużej niż do dnia 16.08.2018 roku oraz powołała 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 30.06.2018 roku oraz 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

3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 30.06.2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VII kadencji 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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10.955	11.488	2.584	2.705
Przychody netto ze sprzedaży produktów	9.188	10.061	2.167	2.369
Koszty działalności operacyjnej	15.858	16.575	3.741	3.902
Amortyzacja	4.500	5.014	1.061	1.181
Strata ze sprzedaży	-4.903	-5.087	-1.157	-1.198
Strata na działalności operacyjnej [EBIT]	-2.884	-3.295	-680	-776
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1.616	1.719	381	405
Strata z działalności gospodarczej	-3.236	-3.630	-763	-855
Strata brutto	-3.236	-3.630	-763	-855
Strata netto	-3.356	-3.703	-792	-872
Aktywa razem	52.510	65.072	12.039	15.396
Aktywa trwałe	44.445	52.569	10.190	12.438
Aktywa obrotowe	8.064	12.503	1.849	2.958
Inwestycje krótkoterminowe	84	158	19	37
Należności krótkoterminowe	4.012	5.756	920	1.362
Zobowiązania krótkoterminowe	17.529	20.886	4.019	4.942
Zobowiązania długoterminowe	488	621	112	147
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84	158	19	37
Kapitał własny	23.672	29.271	5.427	6.925
Kapitał podstawowy	10.983	5.600	2.518	1.325

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Liczba akcji (w tys. sztuk)	5.492	2.800	5.492	2.800
Strata netto na jedną akcję	-0,61	-1,32	-0,14	-0,31
Wartość księgowa na jedną akcję	4,31	10,45	0,99	2,47

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 2017r. wynoszącego 4,2474 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2018r. wynoszącego 4,2395 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.06.2017r. wynoszącego 4,2265 PLN/EUR oraz na dzień 30.06.2018r. wynoszącego 4,3616 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

2. Bilans

BILANS	Zmiany w II kwartale 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Zmiany w II kwartale 2017 (01.04.2017- 30.06.2017)	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe	-2.034.212,67	-2.091.194,39	44.445.415,26	52.569.268,27
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-951.161,91	-1.279.990,08	6.729.079,12	10.462.026,60
- koszty zakończonych prac rozwojowych	-932.998,42	-1.268.544,32	6.469.972,36	10.357.658,99
- inne wartości niematerialne i prawne	-18.163,49	-11.345,76	259.106,76	104.367,61
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	-1.232.409,41	-737.194,88	34.597.518,35	38.819.750,86
1. Środki trwałe	104.985,71	-919.841,07	34.367.774,80	36.396.308,05
- 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	1.175.470,25	-105.588,98	16.650.226,33	14.896.134,33
- urządzenia techniczne i maszyny	-972.062,82	-863.411,39	15.561.416,67	19.019.385,54
- środki transportu	-42.445,91	113.675,50	497.588,61	555.372,64
- inne środki trwałe	-55.975,81	-64.516,20	313.244,62	580.116,97
2. Środki trwałe w budowie	-1.334.395,12	170.396,61	229.743,55	2.398.593,23
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-3.000,00	12.249,58	0,00	24.849,58
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	149.358,65	-74.009,43	3.118.817,79	3.287.490,81
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48.354,00	-40.387,00	726.236,00	692.016,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	101.004,65	-33.622,43	2.392.581,79	2.595.474,81
B. Aktywa obrotowe	984.173,44	-320.412,16	8.064.429,29	12.502.517,09
I. Zapasy	-728.905,09	60.072,33	3.505.573,21	3.467.883,79
1. Materiały	-77.075,13	-694.266,52	1.588.550,34	2.067.495,70
2. Półprodukty i produkcja w toku	-651.829,96	754.338,85	1.917.022,87	1.400.388,09
II. Należności krótkoterminowe	1.724.817,09	2.408.486,62	4.012.281,88	5.755.835,06
3. Należności od pozostałych jednostek	1.724.817,09	2.408.486,62	4.012.281,88	5.755.835,06
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	1.265.414,86	4.188.828,28	3.449.488,52	5.103.285,70
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	147.954,10	-1.635.280,06	178.071,57	575.903,18
- inne	311.448,13	-145.061,60	384.721,79	76.646,18
III. Inwestycje krótkoterminowe	2.881,27	-770.899,33	83.558,45	157.630,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2.881,27	-770.899,33	83.558,45	117.040,06
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	40.590,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-14.619,83	-2.018.071,78	463.015,75	3.121.168,18
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
AKTYWA RAZEM	-1.050.039,23	-2.411.606,55	52.509.844,55	65.071.785,36



BILANS	Zmiany w II kwartale 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Zmiany w II kwartale 2017 (01.04.2017- 30.06.2017)	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
PASYWA				
A. Kapitał (fundusz) własny	-1.974.463,29	-2.095.336,44	23.671.501,74	29.270.584,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5.383.486,00	0,00	10.983.486,00	5.600.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	-11.803.870,89	-8.408.302,99	15.924.451,45	27.728.322,34
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-5.383.486,00	0,00	120.000,00	120.000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11.879.319,89	8.408.302,99	0,00	-475.000,00
VI. Zysk (strata) netto	-2.049.912,29	-2.095.336,44	-3.356.435,71	-3.702.737,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	924.424,06	-316.270,11	28.838.342,81	35.801.200,98
I. Rezerwy na zobowiązania	-177.312,18	-323.104,79	1.678.195,28	1.860.101,86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-9.732,00	36.710,00	846.774,00	764.905,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-43.724,09	0,00	87.680,24	97.867,10
3. Pozostałe rezerwy	-123.856,09	-359.814,79	743.741,04	997.329,76
II. Zobowiązania długoterminowe	-88.163,80	-4.589.076,05	488.084,10	621.109,32
2. Wobec pozostałych jednostek	-88.163,80	-4.589.076,05	488.084,10	621.109,32
- kredyty i pożyczki	0,00	-4.624.666,65	399.999,88	466.666,56
- inne zobowiązania finansowe	-88.163,80	35.590,60	88.084,22	154.442,76
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.746.153,29	6.584.628,14	17.528.527,72	20.886.154,09
1. Wobec jednostek powiązanych	550.000,00	0,00	550.000,00	0,00
- inne	550.000,00	0,00	550.000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1.196.153,29	6.584.628,14	16.978.527,72	20.886.154,09
- kredyty i pożyczki	-10.947,47	4.808.462,00	12.191.808,88	15.613.740,03
- inne zobowiązania finansowe	49.645,51	59.975,73	137.214,26	119.557,24
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	-185.652,63	2.103.425,82	1.624.822,86	3.076.104,02
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.214.295,10	-447.236,91	2.213.885,93	1.562.895,36
- z tytułu wynagrodzeń	23.229,22	55.184,17	538.693,74	462.442,39
- inne	105.583,56	4.817,33	272.102,05	51.415,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-556.253,25	-1.988.717,41	9.143.535,71	12.433.835,71
- długoterminowe	684.741,24	-1.988.717,41	6.944.619,32	7.539.666,84
- krótkoterminowe	-1.240.994,49	0,00	2.198.916,39	4.894.168,87
PASYWA RAZEM	-1.050.039,23	-2.411.606,55	52.509.844,55	65.071.785,36

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Wyniki II kwartału 2018 (01.04.2018- 30.06.2018)	Wyniki II kwartału 2017 (01.04.2017- 30.06.2017)	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	4.670.166,91	6.478.685,93	10.955.111,39	11.488.240,01
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5.043.161,06	5.387.556,27	9.187.812,89	10.061.130,85
II. Zmiana stanu produktów	-533.575,41	822.928,57	1.605.051,55	910.376,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	99.731,05	-22.276,71	115.621,69	226.255,05
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	60.850,21	290.477,80	46.625,26	290.477,80
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7.452.128,63	9.289.412,83	15.858.231,88	16.574.871,28
I. Amortyzacja	2.198.520,78	2.535.873,48	4.500.016,05	5.014.173,66
II. Zużycie materiałów i energii	1.624.364,08	2.768.940,24	3.283.195,41	4.557.674,88
III. Usługi obce	700.975,43	890.950,74	1.956.783,38	1.260.686,43
IV. Podatki i opłaty	24.888,09	91.179,90	350.496,14	430.377,02
V. Wynagrodzenia	2.193.433,15	1.917.510,03	4.373.015,32	3.622.689,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	460.314,31	556.172,46	945.016,12	961.638,06
- w tym emerytalne	254.500,96	176.277,94	390.405,35	334.451,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	245.553,43	191.803,63	468.160,44	390.648,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.079,36	336.982,35	-18.450,98	336.982,35
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-2.781.961,72	-2.810.726,90	-4.903.120,49	-5.086.631,27
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	969.861,80	1.265.915,94	2.080.540,36	2.064.304,45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	69.512,19	0,00	69.512,19	0,00
II. Dotacje	638.004,44	773.887,65	1.322.028,86	1.562.555,40
III. Inne przychody operacyjne	262.345,17	492.028,29	688.999,31	501.749,05
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	51.183,74	273.063,39	61.674,02	273.063,39
III. Inne koszty operacyjne	51.183,74	273.063,39	61.674,02	273.063,39
F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D+E)	-1.863.283,66	-1.817.874,35	-2.884.254,15	-3.295.390,21
G. PRZYCHODY FINANSOWE	577,72	651,49	3.908,96	702,25
II. Odsetki	577,72	651,49	3.908,96	702,25
H. KOSZTY FINANSOWE	169.843,35	201.016,58	355.552,52	335.161,00
I. Odsetki	104.906,91	185.366,61	243.227,39	308.520,22
IV. Inne	64.936,44	15.649,97	112.325,13	26.640,78
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-2.032.549,29	-2.018.239,44	-3.235.897,71	-3.629.848,96
J. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+-J)	-2.032.549,29	-2.018.239,44	-3.235.897,71	-3.629.848,96
K. Podatek dochodowy	17.363,00	77.097,00	120.538,00	72.889,00
L. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) NETTO	-2.049.912,29	-2.095.336,44	-3.356.435,71	-3.702.737,96

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.04.2017- 30.06.2017	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2017- 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2.049.912,29	-2.095.336,40	-3.356.435,71	-3.702.737,96
II. Korekty razem	1.525.566,92	1.749.130,56	1.780.365,89	3.637.454,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-524.345,37	-346.205,88	-1.576.069,82	-65.283,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	70.089,91	651,49	73.421,15	702,25
II. Wydatki	15.527,18	-519.340,01	-175.649,63	-744.885,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	54.562,73	-518.688,52	-102.228,48	-744.182,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	539.052,53	4.808.462,00	1.844.528,59	5.472.910,55
II. Wydatki	-66.388,62	-4.714.466,93	-166.582,98	-5.175.732,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	472.663,91	93.995,07	1.677.945,61	297.177,91
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	2.881,27	-770.899,33	-352,69	-512.288,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2.881,27	-770.899,33	-352,96	-512.288,09
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	80.677,18	928.529,39	83.911,14	669.918,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	83.558,45	157.630,06	83.558,45	157.630,06
- 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 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.04.2017- 30.06.2017	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2017- 30.06.2017
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	25.645.965,03	31.365.920,82	26.129.488,45	32.973.322,34
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25.645.965,03	31.365.920,82	26.129.488,45	32.973.322,34
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00	5.600.000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00	0,00
- emisji akcji	5.383.486,00	0,00	5.383.486,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10.983.486,00	5.600.000,00	10.983.486,00	5.600.000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27.728.322,34	36.136.625,33	27.728.322,34	36.136.625,33
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11.803.870,89	-8.408.302,99	-11.803.870,89	-8.408.302,99
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	-11.803.870,89	0,00	-11.803.870,89	-8.408.302,99
- pokrycia straty	-11.803.870,89	0,00	-11.803.870,89	-8.408.302,99
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15.924.451,45	27.728.322,34	15.924.451,45	27.728.322,34
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	5.503.486,00	120.000,00	4.680.486,00	120.000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	823.000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) - wpłaty na poczet zwiększenia kapitału	0,00	0,00	823.000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-5.383.486,00	0,00	-5.383.486,00	0,00
- rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego	-5.383.486,00	0,00	-5.383.486,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-475.000,00	-475.000,00	-475.000,00	-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	-475.000,00	-475.000,00	-475.000,00	-475.000,00
- korekty błędów podstawowych	-475.000,00	-475.000,00	-475.000,00	-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	475.000,00	0,00	475.000,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-475.000,00	0,00	-475.000,00
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1.306.523,42	-1.607.401,52	0,00	0,00
6. Wynik netto	-2.049.912,29	-2.095.336,44	-3.356.435,71	-3.702.737,96
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-2.049.912,29	-2.095.336,44	-3.356.435,71	-3.702.737,96
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23.671.501,74	29.270.584,38	23.671.501,74	29.270.584,38
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23.671.501,74	29.270.584,38	23.671.501,74	29.270.584,38

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. Są już pierwsze pozytywne skutki wdrożenia tych działań, natomiast znaczące efekty będą widoczne w drugiej połowie roku 2018.

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. Ustalono 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

Powołany w maju 2018 roku przez Radę Nadzorczą nowy Zarząd po szczegółowej analizie aktualnej sytuacji wobec pogarszającej się sytuacji finansowej Spółki podjął decyzję o przygotowaniu i wdrożeniu Programu Naprawczego mającego na celu intensyfikację działań sprzedażowych oraz optymalizację kosztów działalności.

Wdrożony i realizowany od początku czerwca program naprawczy przyniósł w II kwartale 2018 roku następujące efekty w postaci ograniczenia kosztów:

1. Ograniczenie kosztów działalności operacyjnej o 19,8% w stosunku do II kwartału 2017 roku i 11,4% w stosunku do I kwartału 2018 roku. Spadek poziomu kosztów jest m.in. efektem działań oszczędnościowych wdrożonych w ramach Programu Naprawczego - Spółka podjęła kroki w celu renegotjacji umów dotyczących wszelkiego rodzaju usług czy też dostaw materiałów. Wprowadzono również korekty planów szkoleń i inwestycji, polegające na obniżeniu do niezbędnych poziomów.
2. Poprawa efektywności działania produkcji i zmiana struktury realizowanych zleceń spowodowała spadek poziomu zużycia materiałów i energii o 41,3% w stosunku do II kwartału roku 2017 i o 2% w stosunku do I kwartału 2018 roku.
3. Koszty usług obcych spadły o 21,3% w stosunku do II kwartału roku 2017 i o 44,2% w stosunku do I kwartału 2018 roku.



4. Koszty podatków i opłat uległy obniżeniu o 72,7% w stosunku do II kwartału roku 2017, co było konsekwencją m.in. ograniczenia zakresu ochrony międzynarodowej wybranych zgłoszeń patentowych.
5. Wdrożony plan stopniowej redukcji zatrudnienia spowodował obniżenie poziomu zatrudnienia o 5% w stosunku do poziomu na koniec I kwartału 2018 roku, natomiast koszty wynagrodzeń utrzymały się na poziomie I kwartału 2018 roku, co było związane m.in. z koniecznością wypłaty odpraw dla pracowników.
6. Pozostałe koszty rodzajowe wzrosły o 28% w stosunku do II kwartału roku 2017 i o 10,3% w stosunku do I kwartału 2018 roku, co było spowodowane między innymi wzrostem składek ubezpieczeniowych. Wzrost poziomu tych kosztów nie stanowi jednak istotnej pozycji w strukturze kosztów.
7. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w II kwartale 2018 roku były o 27,9% niższe niż w II kwartale 2017 roku i o 25,7% niż w I kwartale 2018 roku, przy czym przychody ze sprzedaży produktów były o 21,7% wyższe niż w I kwartale 2018 roku. Pomimo niższego poziomu przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do I półrocza 2017 strata na działalności operacyjnej jest niższa o 12% w stosunku do roku 2017 i Spółka poprawiła rentowność netto o 2%. W II kwartale 2018 roku Spółka pozyskała dwa duże zlecenia z obszaru energetyki zawodowej, jednak przychody z tego tytułu zostaną wykazane dopiero w III kwartale.
8. W II kwartale 2018 roku 75,5% przychodów pochodziło ze sprzedaży do klientów z sektora energetyki zawodowej, 7,8% przychodów pochodziło ze sprzedaży eksportowej, 10,2% - do przemysłu maszynowego a 2% z sektora hutniczego, górniczego oraz transportowego.
9. Obniżenie poziomu kosztów operacyjnych i kosztów finansowych spowodowało poprawę wyniku Spółki: poniesiona na koniec II kwartału 2018 roku strata netto wyniosła -3.356.435,71 PLN i była o 346,3 tys. PLN niższa niż strata poniesiona na koniec II kwartału 2017 roku. W związku z powyższym oraz konsekwentnie realizowaną polityką eliminowania nieefektywności operacyjnych i poszukiwaniem bardziej skutecznych rozwiązań, poziom EBITDA wzrósł do 1.615.761,90 PLN.
10. Pomimo upływu krótkiego czasu od wdrożenia Programu Naprawczego Spółki wyraźnie zauważalna jest pozytywna tendencja, pozwalająca prognozować osiągnięcie założonych w Programie działań optymalizacyjnych. Znaczące efekty będą widoczne w drugiej połowie 2018 roku.

Od IV kwartału 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 się (raport ESPI nr 12/2017). W dniu 13.12.2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 4.000.000,00 PLN i nie więcej niż 5.511.714,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 2.000.000 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. Akcje imienne serii E w łącznej liczbie 2.466.743 sztuk zostały objęte i opłacone przez 1 osobę prawną i 20 osób fizycznych (w tym: dotychczasowi akcjonariusze objęli 2.450.243 akcji, pracownicy 16.500 akcji a Członkowie Zarządu 225.000 akcji). Cena emisyjna akcji była równa ich cenie nominalnej tj. 2,00 PLN za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 10.983.486 PLN zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 09.05.2018 roku.

W czerwcu 2018 roku Spółka zawarła dwie umowy pożyczki z PLASMA MBO Sp. z o.o. – akcjonariuszem posiadającym 80,76% udział w kapitale zakładowym Spółki: w wysokości 300.000,00 PLN na okres do 05.06.2019 roku (Raport ESPI nr 13/2018) oraz w wysokości 250.000,00 PLN na okres do 20.06.2019 roku (Raport ESPI nr 14/2018) – obie pożyczki o oprocentowaniu stałym wynoszącym 4,5% w skali roku.

W dniu 01.06.2018 roku Zarząd Spółki zwołał na dzień 29.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w porządku którego zostało przewidziane podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 1 mln PLN i nie więcej niż 4 mln PLN w drodze emisji akcji imiennych serii F (raport EBI nr 14/2018, raport ESPI nr 12/2018). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpoczęło się w dniu 29.06.2018 roku (raport EBI 16/2018) zostało przerwane i wznowione w dniu 20.07.2018 roku (raport EBI nr 18/2018).

W dniu 20.07.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie mniej niż 1 mln PLN i nie więcej niż 4 mln PLN w drodze emisji nie mniej niż 0,5 mln i nie więcej niż 2 mln akcji imiennych serii F, które zostaną zaproponowane w drodze subskrypcji prywatnej w pierwszej

kolejności akcjonariuszom, którzy zarejestrowali uczestnictwo w WZA, a następnie innym inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej. Termin na zawarcie umów objęcia akcji został ustalony na 15.12.2018 roku (raport EBI nr 18/2018). Cena emisyjna akcji jest równa ich cenie nominalnej tj. 2,00 PLN za każdą akcję.

Jednocześnie, dzięki zawarciu w grudniu 2017 roku 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, został ustalony do dnia 11 grudnia 2018 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę części zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z bankami. 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 (raport ESPI nr 18/2017).

V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2018 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Plasma SYSTEM S.A. nie publikowała prognozy finansowej na rok 2018.

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 kwietniu 2018 roku przedstawiciele Spółki uczestniczyli w branżowych seminariach i konferencjach, m.in. w XXV Sympozjum *Wiosenne Spotkanie Ciepłowników* w Zakopanem oraz w XXIV Międzynarodowym Forum Energetycznym *Energetické fórum a Teplárenské dny 2018* w Hradec Králové. Również w kwietniu przedstawiciele Spółki brali aktywny udział w VI edycji Międzynarodowych Targów Narzędzi i Budowy Maszyn *МАШИНОСТРОЕНИЕ-2018* w Mińsku na Białorusi.

W II kwartale 2018 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte wcześniej prace badawczo-rozwojowe 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 na realizację w ramach przedsięwzięcia „CuBR” projektu pt. „*Warstwy i powłoki z udziałem renu, jego związków lub stopów – ich właściwości, zastosowania oraz metody nanoszenia*” (całkowita wartość projektu to 9.115.295,27 PLN; Plasma SYSTEM S.A. realizuje 2 zadania o łącznej wartości 887.348,49 PLN); przyznane dofinansowanie 508.053,22 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 1.249.425,86 PLN; do końca II kwartału 2018 roku otrzymano dotację w kwocie 254.026,61 PLN.

W II kwartale 2018 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. będzie zaangażowana w realizację trzech zadań o łącznej wartości 731.250,00 PLN; poniesiono nakłady

na realizację projektu w kwocie 77.668,10 PLN; do końca II kwartału 2018 roku otrzymano dotację w kwocie 6.093,75 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	4.535.296	82,58 %	4.535.296	82,58 %
2	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A, C, D, E	956.447	17,42 %	956.447	17,42 %
RAZEM			5.491.743	100,00 %	5.491.743	100,00 %

X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 30.06.2018r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 114 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 112,7 etatu; zatrudnienie na 30.06.2017r. wynosiło: 111 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 109,22 etatu, natomiast na dzień 31.03.2018r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 120 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 118,93 etatu.

XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Siemianowice Śląskie, 14.08.2018r.

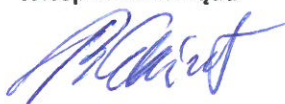
Zarząd Plasma SYSTEM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, jak również odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową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

Wiceprezes Zarządu



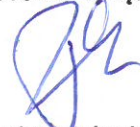
Bronisława Binek-Cervantes

Wiceprezes Zarządu



Bernard Ekiert

Prezes Zarządu



Piotr Kukurba