



RAPORT KWARTALNY

Plasma SYSTEM S.A.

I kwartał 2017 roku

ZA OKRES OD 01.01.2017R. DO 31.03.2017R.



Ślemianowice Śląskie, dnia 15 maja 2017 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	6
4. Rachunek przepływów pieniężnych	7
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	8
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	11
V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2017 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE	12
VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONORAMU ICH REALIZACJI	12
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	12
VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU	13
X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA	13
XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13

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
Pocztą elektroniczną	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 twarda), jak również obróbka mechaniczna metali
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 5.600.000,00 zł i dzieli się na: a) 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł każda b) 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł każda c) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda d) 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł każda
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

W I kwartale 2017 roku funkcjonował Zarząd Plasma SYSTEM S.A. V kadencji w składzie:

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

Rada Nadzorcza w dniu 24.04.2017 roku dokonała zmian w składzie Zarządu V kadencji – odwołany został Pan Andrzej Gruszka a do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych został powołany Pan Grzegorz Wrona.

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

1. Sławomir Stanowski – Prezes Zarządu
2. Grzegorz Wrona – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
3. Ryszard Grzelka – Wiceprezes Zarządu ds. Technicznych

3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31.03.2017 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 Michorń – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Piotr Ignasiak – Członek Rady Nadzorczej
5. Wojciech Kosíński – Członek Rady Nadzorczej
6. Agata Wirth – Członek Rady Nadzorczej

II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5.010	4.997	1.168	1.147
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4.674	4.137	1.090	950
Koszty działalności operacyjnej	7.285	7.873	1.699	1.807
Amortyzacja	2.478	2.315	578	531
Strata ze sprzedaży	-2.276	-2.876	-531	-660
Strata na działalności operacyjnej [EBIT]	-1.478	-2.097	-344	-481
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1.001	218	233	50
Strata z działalności gospodarczej	-1.612	-2.283	-376	-524
Strata brutto	-1.612	-2.283	-376	-524
Strata netto	-1.607	-2.113	-375	-485
Aktywa razem	67.483	80.778	15.992	18.925
Aktywa trwałe	54.660	61.824	12.953	14.484
Aktywa obrotowe	12.823	18.954	3.039	4.440
Inwestycje krótkoterminowe	929	900	220	211
Należności krótkoterminowe	3.347	5.858	793	1.372
Zobowiązania krótkoterminowe	14.302	9.326	3.389	2.185
Zobowiązania długoterminowe	5.210	15.195	1.235	3.560
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	929	739	220	173
Kapitał własny	31.366	39.743	7.433	9.311
Kapitał podstawowy	5.600	5.600	1.327	1.312

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Liczba akcji (w tys. sztuk)	2.800	2.800	2.800	2.800
Strata netto na jedną akcję	-0,57	-0,75	-0,13	-0,17
Wartość księgowa na jedną akcję	11,35	14,19	2,69	3,33

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2016r. wynoszącego 4,3559 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2017r. wynoszącego 4,2891 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2016r. wynoszącego 4,2684 PLN/EUR oraz na dzień 31.03.2017r. wynoszącego 4,2198 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

2. Bilans

BILANS	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	54.660.462,66	61.823.933,37
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	11.742.016,68	11.425.999,38
- koszty zakończonych prac rozwojowych	11.626.303,31	11.221.750,93
- inne wartości niematerialne i prawne	115.713,37	204.248,45
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	39.556.945,74	43.319.481,81
- urządzenia techniczne i maszyny	19.882.796,93	23.552.507,68
- środki trwałe w budowie	2.228.196,62	1.929.271,19
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia okresowe	3.361.500,24	7.078.452,18
B. Aktywa obrotowe	12.822.929,25	18.953.682,06
I. Zapasy	3.407.811,46	4.643.730,63
II. Należności krótkoterminowe	3.347.348,44	5.857.738,71
III. Inwestycje krótkoterminowe	928.529,39	899.982,91
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	928.529,39	738.732,91
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.139.239,96	7.552.229,81
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	31.365.920,82	39.743.128,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5.600.000,00	5.600.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	36.136.625,33	25.108.930,72
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	120.000,00	8.120.000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8.883.302,99	3.027.694,61
VI. Zysk (strata) netto	-1.607.401,52	-2.113.496,47
VII. Odplys z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-8.883.302,99	3.027.694,61
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36.117.471,09	41.034.486,57
I. Rezerwy na zobowiązania	2.183.206,65	943.027,16
II. Zobowiązania długoterminowe	5.210.185,37	15.194.569,94
- kredyty i pożyczki	5.091.333,21	15.118.323,10
- inne zobowiązania finansowe	118.852,16	76.246,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14.301.525,95	9.326.255,75
- kredyty i pożyczki	10.805.278,03	4.890.753,21
- z tytułu dostaw i usług	972.678,20	3.139.522,74
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2.010.132,27	731.471,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14.422.553,12	15.570.633,72
AKTYWA / PASYWA RAZEM	67.483.391,91	80.777.615,43

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	5.009.554,08	4.996.701,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4.673.574,58	4.136.799,51
II. Zmiana stanu produktów	87.447,74	139.071,24
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	248.531,76	686.398,34
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	34.432,62
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7.285.458,45	7.872.509,57
I. Amortyzacja	2.478.300,18	2.315.014,08
II. Zużycie materiałów i energii	1.788.734,64	2.331.236,20
III. Usługi obce	369.735,69	408.416,66
IV. Podatki i opłaty	339.197,12	311.238,42
V. Wynagrodzenia	1.705.179,87	1.904.167,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	405.465,60	451.060,21
- w tym emerytalne	158.174,03	181.023,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	198.845,35	119.644,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	31.732,05
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-2.275.904,37	-2.875.807,86
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	798.388,51	799.080,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	788.667,75	770.376,51
III. Inne przychody operacyjne	9.720,76	8.704,13
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	351,42
III. Inne koszty operacyjne	0,00	351,42
F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D+E)	-1.477.515,86	-2.097.078,64
G. PRZYCHODY FINANSOWE	50,76	3.838,88
II. Odsetki	50,76	3.568,85
V. Inne	0,00	270,03
H. KOSZTY FINANSOWE	134.144,42	189.600,71
I. Odsetki	123.153,61	183.438,74
IV. Inne	10.990,81	6.161,97
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-1.611.609,52	-2.282.840,47
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J)	-1.611.609,52	-2.282.840,47
L. Podatek dochodowy	-4.208,00	-169.344,00
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO	-1.607.401,52	-2.113.496,47

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1.607.401,52	-2.113.496,47
II. Korekty razem	1.888.324,21	1.022.960,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	280.922,69	-1.090.535,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	50,76	57.347,20
II. Wydatki	-225.545,05	-809.377,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-225.494,29	-752.029,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	664.448,55	1.235.282,04
II. Wydatki	-461.265,71	111.491,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	203.182,84	1.346.773,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	258.611,24	-495.792,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	258.611,24	-495.792,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	669.918,15	1.234.524,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	928.529,39	738.732,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	32.973.322,34	41.856.625,33
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32.973.322,34	41.856.625,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5.600.000,00	5.600.000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5.600.000,00	5.600.000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36.136.625,33	25.108.930,72
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36.136.625,33	25.108.930,72

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120.000,00	8.120.000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120.000,00	8.120.000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8.883.302,99	3.027.694,61
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3.027.694,61
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	3.027.694,61
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	3.027.694,61
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8.883.302,99	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-8.883.302,99	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8.883.302,99	3.027.694,61
6. Wynik netto	-1.607.401,52	-2.113.496,47
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-1.607.401,52	-2.113.496,47
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31.365.920,82	39.743.128,86
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31.365.920,82	39.743.128,86

III ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariancie 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. Dodatnie 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 umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na początek 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. Dodatnie 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, równolegle 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 obrotowy.

Wynik finansowy - na wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- d) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

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

W I kwartale 2017 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 5.009.554,08 PLN – porównywalnym do I kwartału 2016 (4.996.701,71 PLN). 71% przychodów pochodziło ze sprzedaży do klientów z obszaru energetyki zawodowej, 25% - do sektora maszynowego, 4% - do klientów z sektora hutniczego, górniczego oraz transportowego.

Poniesiona w I kwartale 2017 roku strata netto wyniosła -1.607.401,52 PLN i była o ponad 500 tys. niższa niż strata poniesiona w I kwartale 2016 roku. Główną przyczyną słabych wyników jest znaczny spadek poziomu sprzedaży notowany od I kwartału 2016 roku.

Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2017 roku spadły o 7% w stosunku do I kwartału roku 2016. Znaczne obniżenie poziomu realizowanych zleceń spowodowało spadek poziomu zużycia materiałów i energii (o 23% w stosunku do I kwartału roku 2016), kosztów usług obcych (o 9,5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2016) oraz kosztów wynagrodzeń (o 10,5%) i świadczeń pracowniczych (o 10%). Pozostałe pozycje kosztowe wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego: amortyzacja (o 7%), podatki i opłaty (o 9%), pozostałe koszty rodzajowe (o 66%). Poziom pozostałych przychodów operacyjnych wzrósł o 2,5% w stosunku do I kwartału roku 2016, koszty finansowe zmniejszyły się o 29% w związku z mniejszym zaangażowaniem kredytowym Spółki.

W porównaniu z poprzednim rokiem znacząco wzrósł poziom EBITDA, który przekroczył 1.000 tys. PLN (w I kwartale 2016 roku wyniósł 218 tys. PLN).

Spółka podejmuje szereg działań w celu poprawy wewnętrznej efektywności działania jak np. wdrożenie Lean Manufacturing oraz Kalzen. W celu optymalizacji kosztów oraz lepszego zarządzania Spółką wdrażany jest system Business Intelligence. Optymalizacja procesów, kosztów i lepsze zarządzanie majątkiem obrotowym poprawiły zyskowność Spółki wyrażoną w %.

V STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK OBROTOWY 2017 W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Plasma SYSTEM S.A. nie publikowała prognozy finansowej na rok 2017.

VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Plasma SYSTEM S.A. osłaga 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 I kwartale 2017 roku przedstawiciele Spółki brali aktywny udział w krajowych i zagranicznych branżowych konferencjach i seminariach, m.in. w styczniu w *Abfallwirtschafts- und Energiekonferenz* w Berlinie, Konferencji *Chemia 2017* w Płocku, w lutym w IX Konferencji *Termiczne Przekształcanie Odpadów Komunalnych* w Krakowie, a w marcu w XXV Międzynarodowej Konferencji *Kotły i urządzenia energetyczne* w Brnie, IX Międzynarodowej Konferencji *Waste to Energy 2017* w Pradze oraz III Konferencji Technicznej *Utrzymanie Ruchu - remonty, modernizacje* w Kazimierzy Dolnym.

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

W I kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte wcześniej prace badawcze w ramach podpisanej w dniu 10.04.2015r. między Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie a Instytutem Metali Nieżelaznych w Gliwicach reprezentującym konsorcjum utworzone w dniu 15.09.2014r. przez: IMN w Gliwicach, Politechnikę Wrocławską, Politechnikę Rzeszowską, AGH w Krakowie, Politechnikę Warszawską, Instytut Spawalnictwa w Gliwicach, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Instytut Technologii i Eksploatacji – Państwowy Instytut Badawczy w Radomiu oraz Plasma SYSTEM S.A., umowy nr CuBR/II/4/NCBR/2015 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 853.111,43 PLN; do końca I kwartału 2017 roku otrzymano dotację w kwocie 208.138,67 PLN.

W I kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze: Klastra Maszyn Górniczych, Śląskiego Klastra Lotniczego, klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji oraz Śląskiego Klastra NANO. Podstawowym efektem uczestnictwa przedstawicieli Spółki w działaniach klastrów przemysłowych jest możliwość przedstawienia potencjału technologicznego Plasma SYSTEM S.A. firmom i instytucjom naukowym skupionym w klastrach

a jednocześnie – szansa rozpoznania i analizy szczegółowych potrzeb potencjalnych klientów celem przygotowania ofert współpracy skierowanych do wybranych firm i pozyskania nowych zleceń.

VIII OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

IX INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy Plasma SYSTEM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 5.600.000,00 zł i dzieli się na 2.800.000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda:

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

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

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	A, B, C, D	2.235.268	79,83 %	2.235.268	79,83 %
2	Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji każdy	A, C, D	564.732	20,17 %	564.732	20,17 %
RAZEM			2.800.000	100,00 %	2.800.000	100,00 %

X INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 31.03.2017r. w Plasma SYSTEM S.A. było zatrudnionych 106 osób, w przeliczeniu na pełne etaty: 105,10 etatu; zatrudnienie na 31.03.2016r. wynosiło: 105 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 102,51 etatu.

XI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Ślemianowice Śląskie, 15.05.2017r.

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


Grzegorz Wrona

Wiceprezes Zarządu


Ryszard Grzelka

Prezes Zarządu


Sławomir Stanowski