



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
**PLASMA SYSTEM S.A.**  
**Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH**  
**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**ZA OKRES OD 01.01.2021 R. DO 31.12.2021 R.**



**Siemianowice Śląskie, dnia 03.06.2022 roku**

## I Dane podstawowe Spółki

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

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

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

## Zarząd Spółki

Na dzień 01.01.2021 roku w skład jednoosobowego Zarządu Plasma System S.A. VI kadencji wchodził Prezes Zarządu Pan Tomasz Kaczorowski, który z dniem 13.07.2021 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (Raport EBI nr 8/2021).

Wobec powyższego Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15.07.2021 roku podjęła uchwałę, zgodnie z którą delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Janika do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Plasma System S.A. na okres 3 miesięcy od dnia 15.07.2021 roku (Raport ESPI nr 6/2021).

Wobec rezygnacji Pana Krzysztofa Janika z członkostwa w Radzie Nadzorczej w dniu 15.10.2021 roku, Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Janika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (Raport EBI nr 16/2021).

Wobec powyższego na dzień 31.12.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Plasma System S.A. VI kadencji wchodzi Prezes Zarządu – Pan Krzysztof Janik.

## Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.01.2021 roku funkcjonowała Rada Nadzorcza VIII kadencji w składzie:

1. Marcin Mistarż – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Janik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Grzegorz Biela – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Bożena Bienioszek – Członek Rady Nadzorczej
5. Krystian Kozakowski – Członek Rady Nadzorczej
6. Krzysztof Gregorek – Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 13.07.2021 roku Pan Grzegorz Biela zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej (Raport EBI nr 7/2021), z dniem 31.08.2021 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Gregorek (Raport EBI nr 10/2021), natomiast z dniem 03.09.2021 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki zrezygnowali Pani Bożena Bienioszek i Pan Marcin Mistarż (raport EBI nr 11/2021).

Wobec konieczności uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki w dniu 17.09.2021 roku zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 14.10.2021 roku (Raport EBI nr 12/2021 oraz Raport ESPI nr 8/2021).

W dniu 14.10.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybrało nowych Członków Rady w osobach Pana Dariusza Jeziorskiego, Pana Czesława Filec, Pana Edwarda Bywalec i Pana Kacpra Boroń (Raport EBI nr 14/2021).

Z dniem 15.10.2021 roku Pan Krzysztof Janik zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej (Raport EBI nr 15/2021).



W związku z powyższym na dzień 31.12.2021 roku w skład Rady Nadzorczej Plasma System S.A. VIII kadencji wchodził:

1. Krystian Kozakowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Kacper Boroń – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Dariusz Jeziorski – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Edward Bywalec – Członek Rady Nadzorczej
5. Czesław Filec – Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 25.02.2022 roku Pan Kacper Boroń zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej (Raport EBI nr 4/2022). W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki, w drodze kooptacji przewidzianej w § 16 ust. 2 Statutu Spółki, powołała w dniu 02.03.2022 roku nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Jakuba Dębowskiego (Raport EBI 5/2022). Uchwała Rady Nadzorczej o kooptacji została zatwierdzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 05.05.2022 roku (Raport EBI nr 9/2022).

Wobec powyższego na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma System S.A. VIII kadencji wchodzi:

1. Krystian Kozakowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Edward Bywalec – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Dariusz Jeziorski – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Czesław Filec – Członek Rady Nadzorczej
5. Jakub Dębowski – Członek Rady Nadzorczej

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

### 1. Działalność Spółki

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

Spółka jest jednym z liderów krajowego rynku inżynierii powierzchni w zakresie wytwarzania funkcjonalnych warstw wierzchnich.

W ofercie Spółki znajduje się nakładanie powłok ochronnych na częściach maszyn i urządzeń stosowanych w takich branżach przemysłu jak: energetyka, przemysł maszynowy, hutnictwo, górnictwo, transport szynowy i inne branże, w których zużywanie części maszyn i urządzeń jest istotnym problemem. Oferowane powłoki ochronne pozwalają nie tylko na przywrócenie właściwości użytkowych zużytych lub uszkodzonych części maszyn i urządzeń dzięki odtworzeniu wymaganych wymiarów lub parametrów koniecznych do dalszej pracy, ale również – w związku z ich parametrami technicznymi umożliwiając nadanie powierzchni nowych, odpowiednich właściwości, często znacznie lepszych niż powierzchnia bazowa.

Od swojego powstania Spółka tworzy i rozwija nowe technologie w zakresie natryskiwania cieplnego zaliczanego do specjalnych procesów spawalniczych, którego największą zaletą jest znikoma ilość ciepła wprowadzanego do materiału podłoża w trakcie natrysku, a co za tym idzie, brak odkształceń cieplnych. Plasma System w ramach metod napawania cieplnego oferuje natrysk łukowy, płomieniowy, plazmowy i naddźwiękowy (HVOF).

Uzupełnieniem klasycznych metod napawania są oferowane przez Spółkę w pełni zrobotyzowane usługi napawania i hartowania laserowego. Dzięki umiejętnemu wykorzystaniu funduszy unijnych przeznaczonych na badania i rozwój w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 oraz ścisłej współpracy z jednostkami naukowo-badawczymi Spółka dysponuje nowoczesnymi urządzeniami pozwalającymi na stosowanie technologii laserowych na skalę przemysłową.

### 2. Reorganizacja Spółki i jej efekty.

W roku 2021 Zarząd Spółki kontynuował działania mające na celu pozyskanie nowych zleceń oraz optymalizację kosztów działalności, jednak ich efekty były mniej widoczne niż w roku 2020:

- a. Spadek poziomu przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi o 5,3 mln PLN z poziomu 13,1 mln PLN w 2020 roku do kwoty 7,8 mln PLN w 2021 roku, czyli o 40,6%. Obniżenie poziomu sprzedaży w roku 2021 spowodowane było przede wszystkim niższym o 46,6% poziomem



przychodów netto ze sprzedaży produktów, który wyniósł ponad 3,7 mln PLN (w roku 2020 było to prawie 7 mln PLN), oraz obniżeniem o 25,6% poziomu przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (niecałe 4 mln PLN przy 5,3 mln PLN w 2020 roku).

- b. Najlepszy pod względem sprzedaży był I kwartał, w którym osiągnięto 4,93 mln PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w II kwartale przychody te osiągnęły 1,68 mln PLN a w III kwartale – 1,17 mln PLN. Dla porównania w roku 2020 w I i III kwartale przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły poziom 1,88 mln PLN, w II kwartale przekroczyły 3,04 mln PLN a w IV były najwyższe i przekroczyły 6,33 mln PLN.
- c. Przychody netto ze sprzedaży produktów były najwyższe w I kwartale – przekroczyły 1,35 mln PLN, w IV kwartale osiągnęły poziom 0,99 mln PLN, w II kwartale – 0,78 mln PLN a najniższe były w III kwartale 2021 – 0,61 mln PLN. W 2022 roku zmieniła się struktura zleceń na rzecz zwiększenia ilości zleceń realizowanych w sektorze przemysłowym przy zmniejszeniu poziomu zleceń z sektora energetyki: w roku 2020 z energetyki pochodziło 63% przychodów a w roku 2021 ten udział spadł do 28,3%. Udział sprzedaży do przemysłu maszynowego wzrósł do 60,6% (w 2020 roku stanowił 21,1% ogółu przychodów) oraz przychody z obszaru hutnictwa, transportu i górnictwa – w 2020 roku stanowiły 10,9% ogółu przychodów a w 2021 – 11,1%. Natomiast jeśli chodzi o wolumen przychodów – tylko w przemyśle maszynowym odnotowano wzrost w stosunku do roku 2020 o 53,1%, w pozostałych sektorach przychody spadły: w energetyce o 77,8% a w obszarze hutnictwa, transportu i górnictwa o 45,7%. Przychody z eksportu – w 2021 roku stanowiły 17,7% ogółu przychodów a w 2020 – 5,6%, jeśli chodzi o wolumen przychodów z eksportu – w roku 2021 wzrosły o 70% w porównaniu do roku 2020.
- d. Koszty działalności operacyjnej spadły o 29% w stosunku do roku 2020, co jest efektem spadku poziomu sprzedaży, ale również - wdrożonych działań oszczędnościowych. Największą pozycję w strukturze kosztów działalności operacyjnej stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów – 30,3% (analogicznie w roku 2020 było to 29%), wartość tej pozycji kosztowej uległa obniżeniu o 25% w porównaniu z rokiem 2020.
- e. Spadek kosztów amortyzacji o 37% w stosunku do roku 2020, które nadal stanowią znaczną pozycję w strukturze kosztów działalności operacyjnej – 21,3% (w roku 2020 ich udział stanowił 24,1%). Wysokie koszty amortyzacji są wynikiem aktywowania inwestycji zrealizowanych w ramach etapów wdrożeniowych projektów dofinansowanych środkami unijnymi, jak również przyjęciem do użytkowania zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych polegających na opracowaniu innowacyjnych technologii.
- f. Spadek poziomu zużycia materiałów i energii o 11% w stosunku roku 2020 w związku z niższym poziomem sprzedaży, ale też na skutek poprawy efektywności produkcji, renegotjacji umów na dostawę materiałów oraz aktywnego poszukiwania nowych dostawców.
- g. Spadek kosztów usług obcych o 34% w stosunku do roku 2020 w związku z niższym poziomem sprzedaży, ale też na skutek wdrożonych działań oszczędnościowych w postaci renegotjacji umów na dostawę usług oraz aktywnego poszukiwania nowych podwykonawców.
- h. Obniżenie poziomu zatrudnienia o 21,3% w stosunku do poziomu na koniec 2020 roku w związku z redukcją zatrudnienia spowodowało obniżenie o 28% w stosunku do roku 2020 kosztów wynagrodzeń - udział tej pozycji w strukturze kosztów działalności operacyjnej wyniósł 21,7% (w roku 2020 stanowiły 21,5% kosztów działalności operacyjnej Spółki).
- i. Wraz z obniżeniem poziomu przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi o ponad 5 mln PLN, o zbliżoną kwotę spadł poziom kosztów, toteż poniesiona na koniec 2021 roku strata netto była o ok 174 tys. PLN większa niż strata poniesiona na koniec 2020 roku i wyniosła –4,9 mln PLN. W żadnym kwartale 2021 roku nie został osiągnięty zysk ze sprzedaży, najniższy poziom straty netto – w I kwartale 2021 wyniósł –0,7 mln PLN, w III kwartale strata netto wyniosła –0,8 mln PLN, w II kwartale strata netto wyniosła –1,2 mln PLN a w IV kwartale strata netto była największa i wyniosła –2,1 mln PLN.



### 3. Działania promocyjne

W związku z trwającym w Polsce od 2020 roku stanem pandemii COVID-19 odwołane zostały zaplanowane imprezy targowe a branżowe konferencje i seminaria odbywały się głównie w formule on-line. Powyższe okoliczności oraz ograniczone środki finansowe na działalność marketingowo-promocyjną spowodowały, że przedstawiciele Spółki koncentrowali się głównie na marketingu bezpośrednim i kontaktach z potencjalnymi klientami.

W 2021 roku Spółka kontynuowała działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze w celu podejmowania wspólnych działań w zakresie transferu technologii do przemysłu:

- a. Śląskiego Klastra NANO, do którego Spółka przystąpiła w 2013 roku. Konsorcjum Śląski Klaster Nano zostało powołane przez Fundację Wspierania Nanonauk i Nanotechnologii NANONET, Uniwersytet Śląski, Miasto Katowice, Instytut Metali Nieżelaznych oraz Polską Izbę Gospodarczą Zaawansowanych Technologii IZTECH oraz grupę przedsiębiorstw działających w obszarze nanotechnologii (wśród nich była również Plasma System). Aktualnie do Klastra należy blisko 70 podmiotów, w tym przedsiębiorstwa przemysłowe (m.in. POLWAT, Suprabit, Nanowave, NANOPURE Technologies, NANORES, ARSANIT Sp. z o.o., ADJ Nanotechnology sp. z o.o., SiD Coatings, Progresja Sp. z o.o., ELPLAST+, Jantar Sp. z o.o., i-Petrol Sp. z o.o., e-Volve, CERTECH, XTPL, ALVO, ALPINUS CHEMIA Sp. z o.o., Smart Nanotechnologies Sp. z o.o., QNA Technology, EVGroup, SLOEN Sp. z o.o., Advanced Graphene Products Sp. z o.o., 3D-nano, ZEISS Polska, Dynamic Technology, NANOPOZ, NANO CHEM sp. z o.o., EMAG-SERWIS Sp. z o.o., Helioenergia sp. z o.o., Labsoft, Zoke Sp. z o.o., Sygnis New Technologies, QSAR lab, Univect, Anton Paar, COB-ARC, LIT System Sp. z o.o., Centrum Asklepios, Paks'D Sp. z o.o., Sovigo, Termex, Technologic, Technitynk, Spektrochem, Salus International), jednostki naukowe (Narodowe Centrum Promieniowania Synchrotronowego SOLARIS, Sieć Badawcza Łukasiewicz – Instytut Odlewnictwa, Centralny Instytut Ochrony Pracy – Państwowy Instytut Badawczy, Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych PAN, Instytut Technologii Bezpieczeństwa MORATEX, Instytut Materiałów Inżynierskich i Biomedycznych POLSL, Instytut Zaawansowanych Technologii Wytwarzania, PORT Polski Ośrodek Rozwoju i Technologii sp. z o.o., Instytut Elektrotechniki Oddział Technologii i Materiałoznawstwa Elektrotechnicznego, Śląski Uniwersytet Medyczny) i instytucje otoczenia biznesu: Fundusz Górnośląski S.A., Park Naukowo-Technologiczny „Technopark Gliwice” Sp. z o.o., TÜV SÜD POLSKA, Brante Partners sp. z o.o., z Wrocławia). Celem powołania Klastra było stworzenie wielopłaszczyznowej platformy współpracy sprzyjającej efektywnemu połączeniu i wykorzystaniu potencjału zrzeszonych w jego ramach podmiotów na rzecz promocji i rozwoju nanotechnologii na Śląsku.
- b. Klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji, do którego Spółka przystąpiła, w czerwcu 2014 roku. Koordynatorem klastra jest Polskie Towarzystwo Zarządzania Produkcją, a jego członkami jest obecnie 120 podmiotów – 27 uczelni, 6 instytutów badawczych, 78 przedsiębiorstw i 9 jednostek samorządowych. Głównym motywem powołania klastra była potrzeba powiązania innowacyjnej gospodarki opartej na wiedzy z zakresu inżynierii produkcji oraz technik zarządzania, tworzenia warunków do kooperacji nauki i gospodarki w celu opracowania i wdrażania nowoczesnych oraz innowacyjnych technik, kształcenia specjalistów w najnowszych technologiach, integracji środowisk uczelni i przedsiębiorców oraz przyspieszenia rozwoju społeczno-gospodarczego.
- c. Konsorcjum pod nazwą Dolnośląskie Centrum Cyfryzacji i Przemysłu 4.0, do którego Spółka przystąpiła jako jeden ze współzałożycieli w lipcu 2020 roku. Konsorcjum zostało powołane przez Politechnikę Wrocławską jako wspólne przedsięwzięcie 29 podmiotów gospodarczych (wyższych uczelni, przedsiębiorstw, izb gospodarczych i stowarzyszeń) działających na terenie Dolnego Śląska i ma na celu konsolidację środowisk i instytucji zajmujących się zagadnieniami szeroko pojętej transformacji cyfrowej.
- d. Klastra Maszyn Górniczych, do którego została przyjęta w 2013 roku, powołanego w 2011 roku przez Instytut Techniki Górniczej KOMAG, Górniczą Izbę Przemysłowo-Handlową, KOPEX Machinery S.A., ELSTA Sp. z o.o., DAMEL S.A., EDJAN, TIMLER, ELHAND TRANSFORMATORY Sp. z o.o. oraz PONAR-WADOWICE S.A. Klaster skupiał 17 podmiotów związanych z rynkiem maszyn górniczych, a jego misją było wytwarzanie nowych jakościowo, innowacyjnych, bezpiecznych maszyn górniczych powstałych



w wyniku współpracy Uczestników Klastra skoncentrowanej na ułatwianiu dostępu do nowej wiedzy, stymulowaniu innowacji oraz zapewnieniu dostępności wykwalifikowanych zasobów ludzkich. Jednak wobec wprowadzenia mechanizmów sprawiedliwej transformacji UE (Funduszu Sprawiedliwej Transformacji) oraz Krajowego planu na rzecz energii i klimatu na lata 2021-2030, a także rozpoczęcia negocjacji z Komisją Europejską w przedmiocie Programu dla górnictwa węgla kamiennego, który ma doprowadzić do wygaszania polskich kopalń do roku 2049 i ograniczenia zapotrzebowania na innowacyjne rozwiązania w zakresie maszyn górniczych, Zgromadzenie Członków Klastra Maszyn górniczych podjęło w dniu 23.11.2021 roku uchwałę w sprawie rozwiązania Klastra ze skutkiem na dzień 31.12.2021 roku.

#### **4. Pozyskanie nowego inwestora.**

Od połowy 2019 roku Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe "Martech-Plus" Marcin Mistrz Sp. J. z siedzibą w Rudzie Śląskiej było wspólnikiem PLASMA MBO sp. z o.o. – akcjonariusza posiadającego 4.585.296 akcji Plasma System S.A., stanowiących 83,49% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 31 sierpnia 2021 roku nowym inwestorem została spółka GROMEX Centrum Odszkodowań i Windykacji Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, która poprzez nabycie od Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego "Martech-Plus" Marcin Mistrz Spółka Jawna z siedzibą w Rudzie Śląskiej 100% udziałów w spółce PLASMA MBO sp. z o.o. - pośrednio nabyła 4.585.296 akcji Plasma System S.A., dających prawo do 83,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Plasma System S.A. i stanowiących 83,49% kapitału zakładowego Spółki (Raport ESPI 7/2021).

#### **5. Przyspieszone postępowanie układowe.**

W związku z problemami finansowymi Spółki, które jeszcze dodatkowo pogłębiło ogłoszenie przez Ministra Zdrowia w I kwartale 2020 roku na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, Zarząd Spółki zdecydował o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2020 roku do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Powyższa decyzja podyktowana była potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, akcjonariuszy oraz kontrahentów w obliczu kumulacji niekorzystnych zdarzeń. Celem Zarządu było zrestrukturyzowanie zobowiązań i utrzymanie prowadzonej działalności gospodarczej Spółki.

W dniu 15 maja 2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego pod sygnaturą X GRp 5/20/2, wyznaczając na Sędziego komisarza SSR panią Marzenę Praską, zaś na Nadzorcę sądowego pana Mirosława Mozdżenia.

W dniu 7 września 2020 roku Nadzorca sądowy sporządził i przekazał Sędziemu komisarzowi spis wierzytelności i spis wierzytelności spornych, a w dniu 10 grudnia 2020 roku - uzupełniający spis wierzytelności. Sędzia komisarz w dniu 18 grudnia 2020 roku wydał postanowienie w przedmiocie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli w trybie pisemnym poprzez przesłanie karty do głosowania na piśmie (Raport ESPI nr 1/2021).

Wobec braku wymaganej ilości głosów wierzycieli za układem Sędzia Komisarz postanowieniem z dnia 13 kwietnia 2021 roku stwierdziła, że układ częściowy nie został przyjęty, a Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał w dniu 14 kwietnia 2021 roku postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego Spółki. Powyższe postanowienia zostały obwieszczone w dniu 28 kwietnia 2021 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 81/2021 (Raport ESPI nr 2/2021).

#### **6. Postępowanie o zatwierdzenie układu.**

Wobec niepowodzenia przyspieszonego postępowania układowego Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 19.06.2020r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020r., poz. 1086), wprowadzone do porządku prawnego w tzw. „Tarczy 4.0”. Celem uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego jest umożliwienie dłużnikowi podjęcia negocjacji z wierzycielami bez konieczności formalnego otwierania postępowania przez sąd, ale z jednoczesną ochroną przed egzekucją prowadzoną przez wierzycieli.



W dniu 10 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki zawarł z doradcą restrukturyzacyjnym Przemysławem Zalewskim umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu z wierzycielami. Dzień układowy został określony na 15 czerwca 2021 roku. Obwieszczenie o otwarciu postępowania ukazało się w MSiG nr 117/2021 w dniu 21 czerwca 2021 roku (Raport ESPI nr 4/2021).

Z postępowania układowego zostały wyłączone wierzytelności banków z tytułu udzielonych kredytów oraz wierzytelności Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne w części finansowanej przez ubezpieczonego, których płatnikiem jest dłużnik a pozostali Wierzyciele zostali podzieleni na cztery grupy: grupa I – Zakład Ubezpieczeń Społecznych, grupa II – wierzytelności zabezpieczone na mieniu Spółki, grupa III – wierzytelności do kwoty 49.999,99 PLN, grupa IV – wierzytelności o wartości od kwoty 50.000,00 PLN. W głosowaniu przeprowadzonym w okresie wrzesień – październik 2021 roku spośród 121 wierzycieli uprawnionych do głosowania – za układem zagłosowało 75 mających łącznie 74,81% sumy wierzytelności uprawnionych do głosowania, co zgodnie z art. 186 prawa restrukturyzacyjnego pozwoliło stwierdzić, że układ częściowy został przyjęty. Wobec powyższego w dniu 21 października 2021 roku Spółka złożyła w Sądzie wniosek o zatwierdzenie układu z wymaganymi załącznikami (Raport ESPI nr 10/2021).

W dniu 10 stycznia 2022 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki (Raport ESPI nr 1/2022). Powyższe postanowienie zostało obwieszczone w dniu 4 lutego 2022 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 24/2022.

W związku z uzyskaniem przez powyższe postanowienie prawomocności z dniem 8 marca 2022 roku formalnie zakończyło się postępowanie restrukturyzacyjne i Spółka przystąpi do realizacji układu. Pierwsza płatność na rzecz wierzycieli nastąpi w terminie do ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego, w którym upłynie 12 miesięcy poczynając od dnia stwierdzenia przez Sąd uprawomocnienia postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu, czyli do 31 marca 2023 roku (Raport ESPI nr 2/2022).

## **7. Restrukturyzacja zadłużenia bankowego.**

Od 2017 roku Spółka prowadzi działania w zakresie restrukturyzacji zadłużenia bankowego. Pierwsze *Porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki* zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o., w grudniu 2017 roku i dotyczyło m.in. zawieszenia do końca 2018 roku spłaty rat kapitałowych i odsetek, w grudniu 2018 podpisano *Porozumienie zmieniające porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki*, zgodnie z którym Spółka zobowiązała się do bieżącej spłaty odsetek przy wydłużeniu okresu zawieszenia spłaty rat kapitałowych do 30.06.2019 roku. W dniu 28.06.2019 roku został podpisany Aneks nr 1 do *Porozumienia zmieniającego*, zgodnie z którym przedłużono do dnia 31.07.2019 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę części zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z powyższymi bankami. Powyższy Aneks stanowił prolongatę techniczną warunków ustalonych w *Porozumieniu zmieniającym* w celu uzgodnienia warunków nowego porozumienia restrukturyzacyjnego (raport ESPI nr 5/2019). W wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 26.07.2019 roku zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o. *nowe Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki*. Porozumienie zostało zawarte na okres do 31.12.2020 roku i zgodnie z jego zapisami Spółka została zobowiązana do bieżącej spłaty odsetek wynikających z umów kredytowych zawartych odpowiednio z każdym z banków, natomiast od stycznia 2020 roku – również do częściowej spłaty rat kapitałowych (Raport ESPI 12/2019). W związku z pogorszeniem sytuacji finansowej w 2020 roku Spółka nie zdołała wywiązać się z warunków *Porozumienia* a wierzytelności banków zostały objęte przyspieszonym postępowaniem układowym, które zostało otwarte 15 maja 2020 roku a umorzono w dniu 14 kwietnia 2021 roku. Zarząd Spółki podjął decyzję o wyłączeniu wierzytelności banków z tytułu udzielonych kredytów z postępowania o zatwierdzenie układu, które zostało otwarte w czerwcu 2021 roku. Spółka zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę ugody, zgodnie z którą spłata kapitału z zadłużenia kredytowego nastąpi w okresie od 31.03.2022r. do 31.12.2035r. przy zawieszeniu w tym okresie odsetek (Raport ESPI 4/2022) oraz umowę restrukturyzacyjną z ING Bankiem Śląskim S.A. na najbliższe 13 miesięcy z możliwością wydłużenia okresu obowiązywania, która również zakłada spłatę rat kapitałowych przy zawieszeniu odsetek (Raport ESPI 8/2022). W trakcie są negocjacje warunków spłaty zobowiązań kredytowych z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Zawarcie układu z wierzycielami i restrukturyzacja zobowiązań kredytowych stanowią fundament odbudowy pozycji Spółki na rynku oraz zapewnią jej stabilne funkcjonowanie w przyszłości.

### III Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień 01.01.2021 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.983.486 zł i dzieli się na:

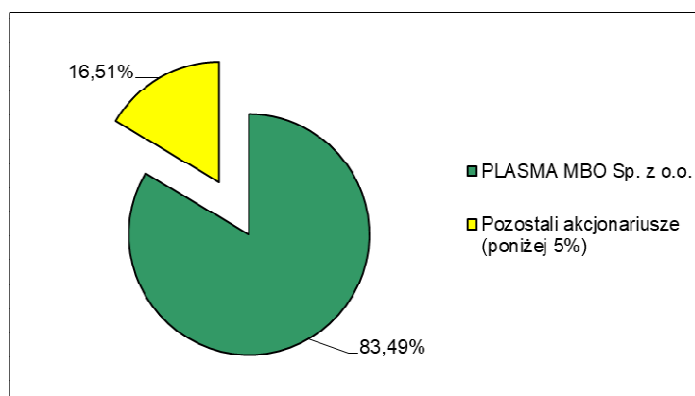
- 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł,
- 2.691.743 akcji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

Akcje serii C i D to akcje notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

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

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2021 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	4.585.296	83,49 %	83,49 %
2	Pozostali	906.447	16,51 %	16,51 %
	<b>RAZEM</b>	<b>5.491.743</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>



### **IV Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.**

Dzięki zawarciu układu z wierzycielami i uzyskaniu 12-miesięcznej prolongaty spłaty zobowiązań objętych układem Spółka uzyskała możliwość odzyskania bieżącej płynności finansowej. Wypracowanie zasad restrukturyzacji zobowiązań kredytowych z bankami przy zwiększeniu przychodów ze sprzedaży pozwoli na stabilne funkcjonowanie i dalszy rozwój Spółki.

Spółka sukcesywnie odbudowuje swoją pozycję na rynku w obszarze inżynierii powierzchni dzięki wykorzystywaniu posiadanego potencjału technologicznego.

Planowane jest zwiększenie intensywności działań marketingowych w obszarach: energetyki zawodowej, przemysłu maszynowego, hutnictwa oraz transportu szynowego w zakresie oferowania rozwiązań poprawiających jakość oraz trwałość elementów maszyn i urządzeń, a także znacznie obniżających koszty produkcji i utrzymania ruchu.

Najistotniejszymi elementami strategii rozwoju Spółki w najbliższych latach będą:

1. Odbudowa pozycji Spółki w energetyce zawodowej – pozyskanie dużych kontraktów, modernizacja parku maszynowego w obszarze urządzeń mobilnych.
2. Zwiększenie wolumenu sprzedaży do przemysłu maszynowego i hutniczego.
3. Rozwój sprzedaży eksportowej - promocja w obszarze sprawdzonych i chronionych rozwiązań w zakresie powłok na elementy kotłów fluidalnych, biomasowych i parowych, w tym na instalacje termicznego



przekształcania odpadów (WtE) i produkcji energii ze źródeł odnawialnych oraz turbin parowych i gazowych.

4. Intensyfikacja działań marketingowych w kierunku pozyskania kolejnych zleceń w zakresie produkcji seryjnej.
5. Sprzedaż lub wynajem niewykorzystywanych składników majątku trwałego – nieruchomości, maszyn i urządzeń.
6. Podjęcie działań w zakresie uzyskania kwalifikacji wojskowych.

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

Aktywność Plasma System w obszarze prac badawczo – rozwojowych wynika z innowacyjnego i opartego na high-tech charakteru prowadzonej działalności. Od momentu powstania Spółka prowadziła intensywne prace badawcze oraz współpracowała z wiodącymi uczelniami oraz jednostkami badawczo – rozwojowymi. W roku 2021 w związku z pandemią COVID-19, pogorszeniem wyników finansowych i koniecznością wdrożenia oszczędności, działalność badawczo-rozwojowa Spółki uległa znacznemu ograniczeniu.

Spółka od swojego powstania konsekwentnie chroni własność przemysłową zgłaszając opracowane w ramach prowadzonej działalności innowacyjne technologie, wynalazki i wzory użytkowe do ochrony patentowej w kraju i na świecie. Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiadała prawa do:

- patentu europejskiego nr EP 2300242 na wynalazek pt. *Railroad Wheel with Wear Resistant Flange* zgłoszony do ochrony międzynarodowej PCT w roku 2009, patent został pierwotnie walidowany w 23 krajach, w roku 2017 ochrona została ograniczona do 6 krajów, a w roku 2018 wyłącznie do Polski,
- patentu europejskiego nr EP 2855064 na wynalazek pt. *Method for applying a protective cladding, particularly to gas-tight membranes of energy boilers* zgłoszony do ochrony międzynarodowej PCT w roku 2013, patent został pierwotnie walidowany w 5 krajach europejskich, w 2019 roku ochrona została ograniczona wyłącznie do Niemiec,
- polskiego patentu nr PAT.222831 na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i podniesienia trwałości walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polskiego patentu nr PAT.224006 na wynalazek pt. *Sposób regeneracji i zwiększenia trwałości suwnicowego zestawu kołowego* zgłoszony do ochrony w roku 2013,
- polskiego patentu nr PAT.224007 na wynalazek pt. *Sposób wydłużenia żywotności walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polskiego patentu nr PAT.224008 na wynalazek pt. *Sposób podniesienia trwałości walca hutniczego lub rolki* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polskiego patentu nr PAT.224009 na wynalazek pt. *Sposób podniesienia trwałości lub regeneracji walca hutniczego* zgłoszony do ochrony w roku 2014,
- polskiego patentu nr PAT.224194 na wynalazek pt. *Sposób wykonywania warstwy ochronnej zwłaszcza na ekranach szczelnych kotłów energetycznych* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polskiego patentu nr PAT.224779 na wynalazek pt. *Sposób zwiększenia trwałości noża kombajnowego* zgłoszony do ochrony w roku 2013,
- polskiego patentu nr PAT.224928 na wynalazek pt. *Sposób napawania warstwy metalicznej na element metalowy* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- polskiego patentu nr PAT.227405 na wynalazek pt. *Sposób laserowego napawania warstwy metalicznej na element metalowy* zgłoszony do ochrony w roku 2012,
- prawa ochronnego nr RWU.067621 na wzór użytkowy pt. *Ekran szczelny kotłów energetycznych* zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2012,
- prawa ochronnego nr RWU.068282 na wzór użytkowy pt. *Nóż kombajnowy* zgłoszony do ochrony na terenie Polski w roku 2013,
- prawa wyłącznego nr R.279708 na znak towarowy *DuraMine®* zgłoszony do ochrony w Polsce w roku 2014,
- polskiego patentu nr PAT.240099 na wynalazek pt. *Sposób regeneracji maźnic* zgłoszony do ochrony w roku 2019 – Spółka jest jednym w czterech podmiotów uprawnionych do patentu, który został udzielony 20.09.2021 roku.



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Urzędzie Patentowym RP toczy się jedno postępowanie w sprawie udzielenia ochrony patentowej na wynalazek zgłoszony w 2019 roku.

## VI Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

### 1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku obrotowym 2021 przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły **7.804 tys. PLN** i były niższe o 40,6% w porównaniu z rokiem 2020, natomiast przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły **3.734 tys. PLN** i były o 46,6% niższe niż w roku 2020.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w roku 2021 – **13.064 tys. PLN** i były o 28,8% niższe w porównaniu z poziomem tych kosztów w 2020 roku.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2021 roku **-4.645 tys. PLN** i była o 10,4% wyższa niż w roku 2020, natomiast strata netto wyniosła w roku 2021 **-4.900 tys. PLN** i była o 3,7% wyższa niż w roku 2020.

### 2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową.

#### Ocena rentowności

Analiza rentowności została dokonana w oparciu o niżej zdefiniowane wskaźniki:

- marża zysku na sprzedaży – stosunek zysku na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności podstawowej działalności Spółki,
- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności operacyjnej Spółki,
- rentowność sprzedaży brutto – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności Spółki z uwzględnieniem wyniku osiągniętego na operacjach finansowych oraz salda i zysków nadzwyczajnych,
- rentowność sprzedaży netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności całej działalności prowadzonej przez Spółkę,
- rentowność kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniej wartości kapitałów własnych bez zysku roku bieżącego. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę kapitałów własnych zaangażowanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty,
- stopa zwrotu z aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniej wartości aktywów. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę aktywów posiadanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.

Wskaźniki rentowności	2017	2018	2019	2020	2021
Strata na sprzedaży (tys. zł)	-13.870	-11.021	-9.581	-5.213	-5.260
Marża zysku na sprzedaży	-0,74	-0,68	-1,63	-0,40	-0,67
Strata operacyjna (tys. zł)	-10.591	-8.209	-9.379	-4.209	-4.645
Marża zysku operacyjnego	-0,57	-0,51	-1,60	-0,32	-0,60
Strata brutto (tys. zł)	-11.329	-9.026	-10.208	-4.762	-4.900
Rentowność sprzedaży brutto	-0,61	-0,56	-1,74	-0,36	-0,63
Strata netto (tys. zł)	-11.404	-8.978	-10.216	-4.726	-4.900
Rentowność sprzedaży netto	-0,61	-0,56	-1,74	-0,36	-0,63
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-0,44	-0,50	-1,54	-2,49	1,63
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,21	-0,20	-0,29	-0,12	-0,17

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w stosunku do roku 2020, co było konsekwencją znacznego spadku przychodów.

Odnutowano również pogorszenie rentowności aktywów o 0,05%.

Na przestrzeni ostatnich pięciu lat systematycznie spada poziom rentowności kapitałów własnych.

### Analiza płynności i zadłużenia

Oceny płynności i zadłużenia dokonano w oparciu o wskaźniki:

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

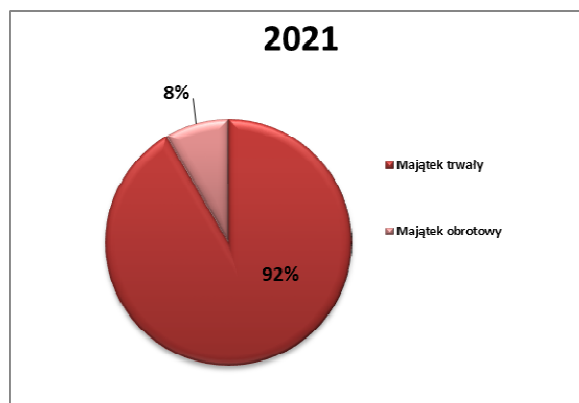
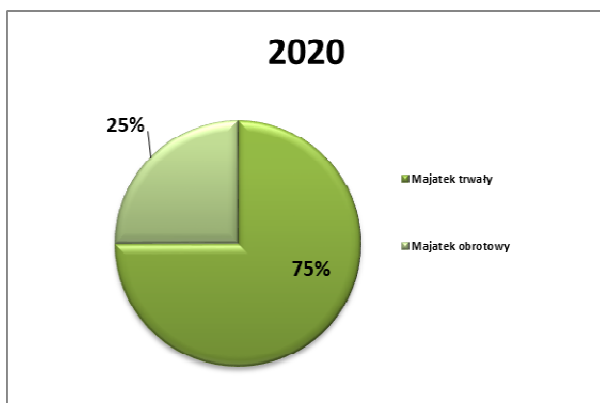
<b>Wskaźniki płynności i zadłużenia</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Płynność bieżąca	0,35	0,23	0,09	0,31	0,09
Płynność szybka	0,15	0,08	0,03	0,28	0,05
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,52	0,59	0,81	0,95	1,11
Wskaźnik zobowiązań do kapitału	1,07	1,46	4,31	19,26	-10,40
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,57	0,89	3,05	16,01	-8,63
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,02	0,02	0,07	0,00	0,00

Pogorszenie wskaźników płynności wobec znacznego pogorszenia wskaźników zadłużenia wynika głównie ze spadku poziomu sprzedaży. Słabsze wyniki spowodowały obniżenie potencjału kredytowego jednostki.

### Analiza bilansu

#### *Struktura aktywów*

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość (tys. zł)</b>		<b>Struktura</b>	
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
Majątek trwały	28.878	25.799	75%	92%
Majątek obrotowy	9.648	2.391	25%	8%
Suma aktywów	38.526	28.190	100%	100%



Bilans Spółki zamknął się w roku 2021 sumą 28.190 tys. zł co stanowi spadek względem roku poprzedniego o 27%. W aktywach dominowały na koniec roku 2021 aktywa trwałe, które stanowiły 92% całości aktywów (o 17% więcej niż w roku 2020).

*Struktura pasywów*

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Kapitał własny	1.901	-2.999	5%	-11%
Rezerwy	1.186	1.127	3%	4%
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	30.435	25.870	79%	92%
Rozliczenia międzyokresowe	5.004	4.192	13%	15%
Suma pasywów	38.526	28.190	100%	100%

Kapitał własny w roku 2021 obniżył się o 4,9 mln PLN w porównaniu do roku poprzedniego. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 15% w stosunku do roku 2020 i stanowią 92% wartości pasywów, poziom rezerw spadł o 5%, rozliczenia międzyokresowe obniżyły się o 16% a zobowiązania długoterminowe nie zmieniły się w stosunku do roku 2020.

**3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w roku 2022**

Dalsze funkcjonowanie Spółki jest uzależnione przede wszystkim od odzyskania bieżącej płynności finansowej na bazie układu zawartego z wierzycielami, jak również porozumień z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz bankami. Oprócz restrukturyzacji zadłużenia Zarząd prowadzi również intensywne działania na rzecz pozyskania dodatkowego finansowania.

Spółka zamierza utrzymać pozycję w branży inżynierii warstw wierzchnich w obszarze energetyki zawodowej, przemysłu maszynowego, hutnictwa i transportu szynowego. Planowane jest zwiększenie intensywności działań marketingowych mających na celu pozyskanie zleceń seryjnych w tych sektorach rynku.

Głównymi obszarami zapewniającymi osiągnięcie zaplanowanego w roku 2022 poziomu sprzedaży będą przede wszystkim:

- aplikacje dla energetyki zawodowej – elementy ciśnieniowe kotłów energetycznych oraz elementy turbin (m.in. powłoki z INCONEL625 nakładane metodą laserową oraz CMT oraz powłoki HIGHRESIST® nakładane klasycznymi metodami natrysku cieplnego, jak i technologią napawania laserowego),
- aplikacje dla instalacji termicznego przekształcania odpadów na rynku krajowym i Unii Europejskiej,
- aplikacje dla przemysłu maszynowego – regeneracja i zwiększenie trwałości elementów maszyn i urządzeń,
- aplikacje dla hutnictwa – zwiększenie trwałości walców i rolek,
- aplikacje dla transportu szynowego – regeneracja zestawów kołowych, wałów korbowych,
- aplikacje dla przemysłu zbrojeniowego,
- usługi napawania i hartowania laserowego,
- sprzedaż lub wynajem niewykorzystywanych składników majątku.

**VII Pozostałe informacje.****1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń****a) Ryzyko związane z nasileniem się działań konkurencyjnych**

Plasma System prowadzi działalność w branży charakteryzującej się rosnącą konkurencyjnością na rynku polskim i europejskim. Spółka, aby uniezależnić się od wpływu konkurencji opracowała i wprowadziła na rynek własne chronione rozwiązania dla energetyki, hutnictwa, transportu szynowego i górnictwa, jednak problemy finansowe Spółki w ostatnich latach utrudniły udział w dużych przetargach głównie z branży energetycznej, co ułatwiło wejście do nich firm konkurencyjnych. Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez konkurentów z branży, może jednak utrzymać i umacniać swoją dotychczasową pozycję na rynku, wykorzystując przewagę technologiczną opartą na własnych chronionych rozwiązaniach, wieloletnie doświadczenie, zaufanie klientów oraz wysoką jakość oferowanych towarów i usług.



Głównymi konkurentami Spółki na rynku są:

Messer Eutectic Castolin Sp. z o.o. - światowy lider w dziedzinie natrysków cieplnych o wieloletnich tradycjach, dysponujący najbardziej zaawansowanymi technologiami - posiada oddziały w wielu krajach.

Sumitomo SHI FW Energia Polska Sp. z o.o. – należy do Grupy Energia i Środowisko firmy Sumitomo Heavy Industries – światowego lidera w zakresie nowoczesnych technologii spalania paliw w sposób przyjazny dla środowiska oraz pozyskiwania energii z biomasy i odpadów. Firma oferuje inwestycje energetyczne w kraju i za granicą, m.in. kotły fluidalne i odzysknicowe, ich naprawy i modernizacje.

Fabryka Kotłów SEFAKO S.A. – producent kotłów i elementów kotłowych, oferuje również powłoki antykorozyjne.

AZZ WSI Polska Sp. z o.o. – należy do Grupy AZZ Inc. - jednego z wiodących na świecie dostawców zaawansowanych technologicznie usług zabezpieczeń antykorozyjnych metodami spawalniczymi oraz napraw i remontów dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i celulozowego.

SBB ENERGY S.A. Opole - oferuje metaliczno-ceramiczne powłoki do ochrony antykorozyjnej parowników kotłów energetycznych.

Firma CERTECH z Wilamowic specjalizuje się w natrysku cieplnym i naddźwiękowym HVOF.

Inni konkurenci: TSC Thermal Spray & Coatings Krzysztof Szymański, ENERGO-COATING Sp. z o.o., BUDMET-CARBO Sp. z o.o., RESURS Andrzej Radziszewski

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

- stosuje wyłącznie klasyczne technologie natrysku cieplnego,
- nie dysponuje technologiami laserowymi,
- posiada mniejszy potencjał wytwórczy,
- świadczy usługi głównie dla spółek z własnej grupy kapitałowej,
- nie posiada konkurencyjnych chronionych technologii i aplikacji.

Konkurenci dysponujący technologiami laserowymi: LASERTEC S.A., Laserstar Sp. z o.o. Sp.k. – posiadają mniejszy potencjał wytwórczy i na ogół specjalizują się w konkretnych usługach realizowanych określonymi typami urządzeń laserowych.

Realizowana strategia Spółki umożliwia minimalizację ryzyka konkurencji poprzez budowanie silnej pozycji w obszarach charakteryzujących się niską konkurencyjnością.

#### **b) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Misja Spółki i służąca jej realizacji strategia w znacznym stopniu uniezależnia Spółkę od stanu koniunktury w branżach, do których Spółka kieruje swoją ofertę. Koniunktura pozwala na wprowadzanie innowacyjnych, jednak stosunkowo drogich rozwiązań, jakie proponuje Spółka dla zapewnienia wysokiej jakości i trwałości elementów maszyn i urządzeń o bardzo wysokich parametrach eksploatacyjnych i ponadstandardowej niezawodności. Dekoniunktura zmusza klientów do szukania rozwiązań, które generują ewidentne oszczędności. Oferta Spółki jest odpowiedzią na naturalne dążenie przedsiębiorstw do budowania przewagi konkurencyjnej opartej o jakość produktu i niskie koszty wytwarzania. Konsekwencje konfliktu zbrojnego w Ukrainie w postaci m.in. wprowadzenia embarga na towary z Rosji, zerwania łańcuchów dostaw z rynków wschodnich skutkujące znacznymi utrudnieniami w pozyskaniu nowych maszyn i urządzeń stanowią szansę dla Spółki, której oferta umożliwia regenerację i wydłużenie okresu trwałości używanych maszyn.

Firmy działające na rynku w oparciu o prostą strategię produktową są często związane umowami kooperacyjnymi z dużymi odbiorcami (np. przemysł samochodowy) i są poddawane silnej presji cenowej oraz są wrażliwe na dekonunkturę na rynku. Spółka tworzy w oparciu o strategię zbliżenia technologii do rynku więzi kooperacyjne ze stabilnymi małymi i średnimi przedsiębiorstwami, dla których oferta Spółki zwiększa ich własną konkurencyjność. W przypadku dużych odbiorców – jak energetyka zawodowa, hutnictwo, górnictwo i kolejnictwo – to właśnie unikalna oferta Plasma System ma decydujący wpływ na ograniczenie ryzyka.

#### **c) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

Zagrożeniem dla działalności Spółki są zmieniające się przepisy prawne lub różne ich interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki. Zmiany prawa polskiego związane z dostosowaniem przepisów do regulacji unijnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Wejście



w życie nowych, istotnych dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Z drugiej strony regulacje prawne dotyczące ochrony środowiska (zaostrzenie standardów emisyjnych NO<sub>x</sub>, SO<sub>2</sub> i pyłów) oraz bezpieczeństwo transportu szynowego (eliminacja obręczowania kół na rzecz stosowania monobloków) wytwarzają silne zapotrzebowanie na innowacyjne produkty Spółki.

#### **d) Ryzyko związane z zasobami ludzkimi**

Ze względu na specyfikę działalności w obszarze zaawansowanych technologii inżynierii powierzchni konieczne są wysokie kwalifikacje i umiejętności pracowników. Biorąc pod uwagę trudną sytuację finansową Spółki istnieje realne ryzyko odejścia kluczowych pracowników - zarówno wykwalifikowanej kadry menedżerskiej Spółki, jak i kadry doświadczonych pracowników zatrudnionych bezpośrednio w obszarze produkcji. Utrata tych pracowników bądź brak zdolności do pozyskania, odpowiedniego przeszkolenia, motywowania i utrzymania wykwalifikowanej kadry mogą spowodować czasową dezorganizację działalności Spółki, przyczyniając się do przejściowego pogorszenia jej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz wyników działalności. Zarząd Spółki podejmuje aktywne działania na rzecz ograniczania tego ryzyka, czego efektem jest ponowne zatrudnianie pracowników, którzy zwolnili się w ostatnich latach ze Spółki, jak również – nowych osób o wymaganych kwalifikacjach.

#### **e) Ryzyko związane z ochroną praw własności intelektualnej i przemysłowej Spółki**

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

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

#### **f) Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców**

W poprzednich latach działalność Spółki jest obciążona niskim ryzykiem związanym z niespłacalnością należności., gdyż naturalny rynek Spółki to sprawnie działające nowoczesne przedsiębiorstwa znajdujące się w dobrej sytuacji finansowej. Sytuacja ta niestety może ulec zmianie w związku ze wzrostem kosztów działalności operacyjnej, w tym – wzrostem nośników energii, kosztów transportu, kosztów osobowych, kosztów materiałów procesowych wywołanym m.in. wojną w Ukrainie i odcięciem dostaw z rynków wschodnich. Kolejnym ryzykiem jest wydłużenie terminów płatności za wykonywane usługi. W związku z narastaniem zatorów płatniczych w roku 2021 Spółka zmuszona była wytoczyć dwa powództwa o zapłatę - ich wartość stanowi jedynie 1,9% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi. Spółka stara się ograniczać to ryzyko żądając przedpłat od nowych klientów. Działania te na chwilę obecną nie są przez nich akceptowane.

#### **g) Ryzyko związane z zapasami**

W związku ze specyficznym typem materiałów i czasem oczekiwania na dostawę (głównie materiały z zagranicy) wymagane jest utrzymywanie zapasu magazynowego pełnego asortymentu materiałów do natryskiwania powłok (proszki, druty), a także odpowiednie planowanie zakupów. Zapasy materiałów do natrysku są konieczne, aby Spółka mogła szybko reagować na potrzeby klientów, co zapewnia istotną przewagę nad konkurencją w przypadku pojawienia się potrzeby realizacji zleceń awaryjnych. Zapasy nie są narażone na utratę wartości związaną z krótkim terminem przydatności a także z działaniem czynników losowych. W celu minimalizacji ryzyka Spółka aktywnie poszukuje nowych dostawców, alternatywnych materiałów oraz optymalizuje terminy dostaw.

**h) Ryzyko utraty zaufania odbiorców**

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

**i) Ryzyko związane z utratą płynności**

Specyfika podstawowego obszaru przychodów Spółki - energetyki zawodowej, polegająca na realizacji przede wszystkim dużych kontraktów z odroczonymi terminami płatności powoduje konieczność pozyskania finansowania bieżącej działalności szczególnie w okresach pomiędzy ich realizacją. Spadek dynamiki sprzedaży spowodował istotne pogorszenie płynności. W kontekście powyższego oraz zagrożenia upadłością Zarząd celem restrukturyzacji zobowiązań Spółki i utrzymania prowadzonej działalności gospodarczej zawarł w 2021 roku z wierzycielami układ, który został zatwierdzony przez Sąd i uprawomocnił się z dniem 8 marca 2022 roku. Spółka podejmuje również działania w zakresie pozyskiwania zaliczek od kontrahentów oraz na bieżąco negocjuje z pozostałymi wierzycielami spłatę zaległych zobowiązań.

**j) Ryzyko związane z finansowaniem kredytowym**

Spółka korzysta z kredytów bankowych – inwestycyjnych i obrotowych w trzech bankach: BOŚ S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Banku Handlowym w Warszawie S.A. Od 2017 roku Spółka prowadzi działania w zakresie restrukturyzacji jej zadłużenia bankowego w celu umożliwienia wdrożenia oraz realizacji przez Spółkę działań mających na celu poprawę płynności i wyników finansowych. Pierwsze *Porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki* zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o. w grudniu 2017 roku i dotyczyło m.in. zawieszenia do końca 2018 roku spłaty zarówno rat kapitałowych, jak i odsetek. W grudniu 2018 podpisano *Porozumienie zmieniające porozumienie dotyczące restrukturyzacji zadłużenia Spółki*, zgodnie z którym Spółka zobowiązała się do bieżącej spłaty odsetek przy wydłużeniu okresu zawieszenia spłaty rat kapitałowych do 30.06.2019 roku. W dniu 28.06.2019 roku został podpisany Aneks nr 1 do *Porozumienia zmieniającego*, zgodnie z którym przedłużono do dnia 31 lipca 2019 roku okres zawieszenia wykonania przez Spółkę części zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z powyższymi bankami. Powyższy Aneks stanowił prolongatę techniczną warunków z Porozumienia zmieniającego w celu uzgodnienia warunków nowego porozumienia restrukturyzacyjnego. W dniu 26.07.2019r. zostało zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Plasma MBO sp. z o.o. nowe Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki. Porozumienie zostało zawarte na okres do 31 grudnia 2020 roku i zgodnie z jego postanowieniami Spółka zobowiązała się do częściowej spłaty rat kapitałowych oprócz bieżącej spłaty odsetek wynikających z umów kredytowych od stycznia 2020 roku.

Wierzytelności banków znalazły się w przyspieszonym postępowaniu restrukturyzacyjnym, które zostało otwarte 15 maja 2020 roku a umorzono 14 kwietnia 2021 roku. Nowym - otwartym w czerwcu 2021 roku postępowaniem o zatwierdzenie układu nie objęto wierzytelności banków wynikających z umów kredytowych, ponieważ Zarząd Spółki podjął z każdym z nich osobne negocjacje w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia kredytowego – zostało osiągnięte porozumienie z dwoma bankami a do końca II kwartału 2022 roku spodziewana jest finalizacja negocjacji z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Uгода z BOŚ S.A. została zawarta na okres od 31 marca 2022 roku do 31 grudnia 2035 roku – w tym okresie Spółka będzie spłacać raty kapitałowe przy zawieszeniu spłaty rat odsetkowych, natomiast Umowa restrukturyzacyjna z ING Bank Śląski S.A. została zawarta na okres 13 miesięcy od czerwca 2022 z możliwością jej przedłużenia na kolejne lata – w tym okresie Spółka będzie spłacać raty kapitałowe przy zawieszeniu spłaty rat odsetkowych.

**k) Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od istotnych dostawców materiałów do natrysku oraz producentów gazów technicznych**

Spółka współpracuje z dostawcami i producentami materiałów do natrysku działającymi na rynku europejskim, takimi jak m.in. Flame Spray Technologies, Oerlikon Metco Europe GmbH, Praxair Surface Technologies GmbH, Messer Eutectic Castolin Sp. z o.o., BENDAM Puchałka Sp.k., SULIQ Sp. z o.o., Voestalpine High Performance Metals Polska, Höganäs Belgium S.A. Polski rynek natryskiwania cieplnego jest postrzegany przez dostawców

jako perspektywiczny i są zainteresowani lokowaniem na nim swoich materiałów. Spółka utrzymuje dobre kontakty ze wszystkimi głównymi oferentami testując ich materiały i rozpoznając możliwości stosowania zamienników zmniejszających koszty, co jest istotne dla kontrahenta, dlatego istnieje możliwość skorzystania z alternatywnych źródeł zaopatrzenia zarówno krajowych, jak i zagranicznych, ponieważ ilości odbierane przez Spółkę stanowią interesujący wolumen sprzedaży dla dostawców. Natomiast zarówno rynek gazów technicznych, jak i rynek materiałów na potrzeby technologii laserowych są od wielu lat rynkami w pełni konkurencyjnymi, co jest wykorzystywane przez Spółkę.

#### l) Ryzyko związane z wydłużonym okresem gwarancyjnym

Spółka ze względu na specyfikę zastosowania oferowanych powłok ochronnych dla energetyki zawodowej zapewnia klientom wydłużone okresy gwarancji (maksymalnie 10-letnie). Spółka podejmuje działania w zakresie minimalizacji ryzyka związanego ze zgłaszaniem przez klientów roszczeń związanych z odpowiedzialnością z tytułu gwarancji, przeprowadzając testy eksploatacyjne i badania powłok we własnym zakresie i w jednostkach naukowo-badawczych, jak również prowadzi monitoring stanu powłok w ramach corocznych rewizji kotłów. Spółka podejmuje natychmiastowe działania w przypadku zgłoszeń gwarancyjnych od klientów. W przypadku zleceń dla energetyki zawodowej Spółka korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych należytego usunięcia wad i usterek, posiada również ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

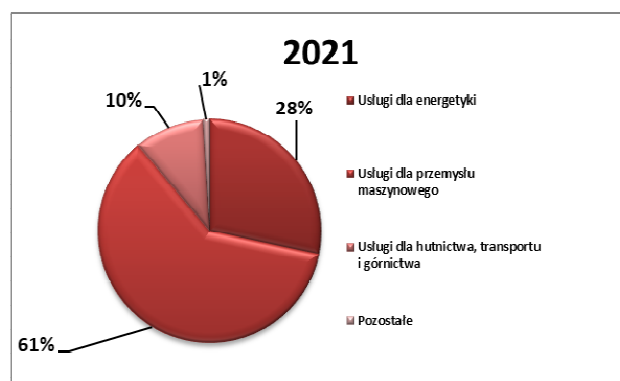
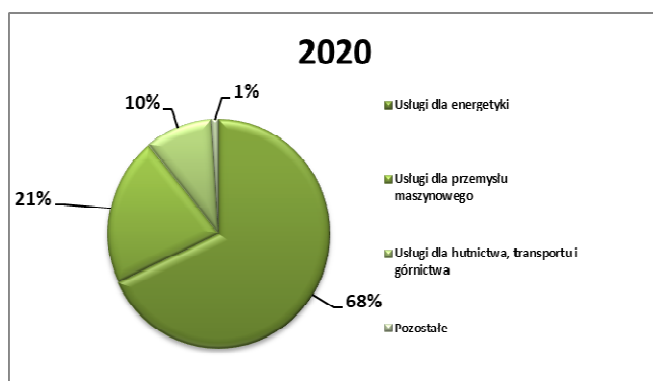
#### m) Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Wprowadzony na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w 2020 roku stan epidemii oraz szereg ograniczeń i zakazów mających na celu spowolnienie rozprzestrzeniania się choroby COVID-19 wpłynęło m.in. na okresowe ograniczenie przemieszczania się i kontaktów osobistych, co skutkowało znaczną absencją pracowników, ale również zakłóciło funkcjonowanie łańcuchów dostaw. Jednocześnie, w związku z prowadzeniem postępowań restrukturyzacyjnych, Spółka miała ograniczone możliwości skorzystania ze środków w ramach tzw. „tarczy antykrzysowych”. Pomimo odwołania przez Ministra Zdrowia z dniem 16 maja 2022 roku na terenie Polski stanu epidemii i zastąpienia go stanem zagrożenia epidemicznego Spółka nie jest w stanie przewidzieć potencjalnego tempa i kierunku rozwoju pandemii, a jej eskalacja oraz zaostrzenie wprowadzonych odgórnie ograniczeń może mieć wpływ na sytuację gospodarczą Spółki.

#### n) Ryzyko nieprzewidywanych czynników otoczenia Spółki

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak np. pandemie, akty terroru lub konflikty zbrojne, restrykcje i sankcje w handlu międzynarodowym mogą prowadzić do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej w skali krajowej lub międzynarodowej, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Konflikt zbrojny na terenie Ukrainy trwający od lutego 2022 roku spowodował zakłócenia w łańcuchach dostaw i konieczność poszukiwania alternatywnych rozwiązań, ma również wpływ na działalność Spółki szczególnie w zakresie pozyskiwania materiałów produkcyjnych i konieczność poszukiwania alternatywnych źródeł zaopatrzenia. Jest to również związane z wydłużeniem terminów dostaw. Paradoksalnie konsekwencje konfliktu zbrojnego w Ukrainie w postaci m.in. wprowadzenia embarga na towary z Rosji, zerwania łańcuchów dostaw z rynków wschodnich skutkujące znacznymi utrudnieniami w pozyskaniu nowych maszyn i urządzeń mogą stanowić szansę dla Spółki, której oferta umożliwi regenerację i wydłużenie okresu eksploatacji używanych maszyn.

## 2. Struktura sprzedaży





Po roku 2020, w którym najwięcej, bo 68% przychodów ze sprzedaży pochodziła ze zleceń dla energetyki zawodowej, struktura przychodów ze sprzedaży w roku 2021 powróciła do układu, w którym główne źródło przychodów Spółki stanowiły zlecenia świadczone dla przemysłu maszynowego. W roku 2021 udział tych zleceń w ogólnej wartości sprzedaży Spółki wzrósł do 61% (w 2019 roku było to 21%) co jest efektem przede wszystkim wzrostu wolumenu zleceń z tego sektora (o 53% w stosunku do roku 2020). Wolumen sprzedaży do energetyki zawodowej zmniejszył się o 22% w stosunku do roku 2020, natomiast udział wartości zleceń świadczonych dla odbiorców z obszaru energetyki zawodowej w ogólnej sprzedaży zmniejszył się o 40% w stosunku do roku poprzedniego. Udział wartości zleceń świadczonych dla odbiorców z obszaru hutnictwa, transportu i górnictwa w ogólnej wartości sprzedaży utrzymał się na poziomie 10% sprzedaży ogółem – wolumen sprzedaży do tego sektora spadł o 45% w stosunku do roku 2020.

### 3. Informacja o zaciągniętych kredytach i gwarancjach bankowych

#### Zobowiązania bankowe w tym: kredyty bankowe i uzyskane limity.

W roku 2021 Spółka korzystała z kredytów zaciągniętych w latach poprzednich:

- w Banku Ochrony Środowiska S.A. – zgodnie z umową linii wielocelowej z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej - limit kredytowy do wysokości 5.763.999,96 zł;
- w ING Banku Śląskim S.A. – zgodnie z umową linii wieloproductowej z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, do wykorzystania w formie kredytów obrotowych i gwarancji bankowych - limit kredytowy do wysokości 3.397.875,43 zł;
- w ING Banku Śląskim S.A. - umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji – pozostały limit kredytowy w wysokości 216.000,00 zł z przeznaczeniem na zakup oraz adaptację nieruchomości - hali produkcyjno-magazynowej;
- w Banku Handlowym w Warszawie S.A. – zgodnie z umową o kredyt odnawialny z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności – limit do wysokości 2.974.377,08 zł.

Aktualnie Zarząd finalizuje z ING Bankiem Śląskim S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. negocjacje warunków restrukturyzacji powyższych kredytów, która ma na celu umożliwienie wdrożenia oraz realizację działań mających na celu poprawę płynności finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

Z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie została zawarta w marcu 2022 roku Umowa ugody w sprawie ustalenia warunków i harmonogramu spłaty zadłużenia Spółki z tytułu kredytów udzielonych na podstawie Umowy Linii Wielocelowej nr S/112/03/2012/1128/K z dnia 9 maja 2012 roku, zgodnie z którą spłata rat kapitałowych nastąpi w ratach miesięcznych w okresie od 31 marca 2022 roku do 31 grudnia 2035 roku, przy zawieszeniu w tym okresie spłaty rat odsetkowych

#### Gwarancje bankowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji bankowych:

Lp.	Rodzaj umowy - bank	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Enea Elektrownia Połaniec S.A.	235.000,00	16.03.2018	28.03.2028
2.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z RAMB sp. z o.o.	4.284,09	21.06.2018	02.01.2022
3.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Fabryką Wentylatorów FAWENT S.A.	245.000,00	31.08.2018	15.03.2023



4.	Umowa o udzielenie gwarancji zabezpieczenia roszczeń z tytułu gwarancji i rękojmi za wady - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja zabezpieczenia roszczeń z tytułu gwarancji i rękojmi za wady do umowy z TAURON Wytwarzanie S.A.	31.574,19	29.10.2018	29.05.2023
5	Umowa o udzielenie gwarancji zabezpieczenia roszczeń z tytułu rękojmi za wady - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja zabezpieczenia roszczeń z tytułu gwarancji i rękojmi za wady do umowy z SBB ENERGY S.A. Polska – ZEC Poznań Karolin	69.204,89	10.01.2019	29.05.2023
<b>Razem</b>			<b>585.063,17</b>		

**Gwarancje ubezpieczeniowe**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

Lp.	Wystawca	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K2 EC3	36.419,25	04.02.2017	19.02.2022
2	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja jakości do umowy z SBB Energy S.A. - Elektrociepłownia Będzin kocioł nr 6	74.400,00	22.10.2017	22.10.2022
3	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K2 EC4.	21.966,53	01.04.2018	14.04.2024
4	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K1 EC3	35.159,25	01.04.2018	14.04.2024
5	InterRisk TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Veolia K3 EC3	55.035,75	01.04.2018	14.04.2024
<b>Razem</b>			<b>222.980,78</b>		

**4. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2021 rok**

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

- utrzymująca się od roku 2016 tendencja ograniczania poziomu wydatków na remonty i inwestycje w sektorze energetyki zawodowej powodujący brak osiągnięcia zaplanowanych przychodów ze sprzedaży,
- zmiana struktury pozyskiwanych zleceń w kierunku przewagi zleceń drobnych o wysokiej kosztocłonności,
- zakłócenia w funkcjonowaniu łańcuchów logistycznych oraz absencji pracownicze spowodowane pandemią,
- realizacja działań restrukturyzacyjnych mających na celu optymalizację kosztów działalności,
- prowadzenie przyspieszonego postępowania układowego, a po jego umorzeniu – postępowania o zatwierdzenie układu.



## 5. Zatrudnienie

Poziom zatrudnienia w Spółce uległ obniżeniu o 21,3% w stosunku do roku 2020 – na dzień 31.12.2021r. zatrudnionych było w Spółce 37 osób, z czego 27% stanowiły kobiety. Na dzień 31.12.2020r. w Spółce zatrudnionych było 47 pracowników, w tym kobiety stanowiły 25,5%.

Na stanowiskach bezpośrednio związanych z produkcją zatrudnienie spadło o 21,4% w stosunku do roku 2020, natomiast udział pracowników bezpośrednio związanych z produkcją w zatrudnieniu ogółem utrzymuje się od roku 2020 na stałym poziomie 59,5%.

## 6. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

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

## 7. Akcje Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała akcji Plasma System S.A.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / głosach na WZ
PLASMA MBO Sp. z o.o.	4.585.296	83,49 %
Pozostali	906.447	16,51 %
<b>Razem</b>	<b>5.491.743</b>	<b>100 %</b>

## 9. Informacje o nabyciu akcji własnych

Zarówno w roku 2021, jak i po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych.

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

Jednostką bezpośrednio dominującą wobec Spółki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o rachunkowości jest Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Rudzie Śląskiej (41-706), ul. Międzyblokowa 12A/5, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000575617.

Stosunek dominacji wynika z faktu, że wspomniana Spółka posiada na dzień sporządzenia sprawozdania 4.585.296 akcji Spółki, o łącznej wartości nominalnej 9.170.592 PLN, co stanowi 83,49% kapitału zakładowego Spółki i daje 83,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poprzez istniejące powiązania kapitałowe Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. może wywierać istotny wpływ na strategiczne decyzje dotyczące działalności i rozwoju Spółki.

Jedynym wspólnikiem PLASMA MBO sp. z o.o. jest GROMEX Centrum Odszkodowań i Windykacji Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-096), ul. 3 Maja 10/2, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000060177, w której funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Dariusz Jeziorski, który jednocześnie jest Członkiem Rady Nadzorczej Plasma System S.A.

## 11. NewConnect.

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

W roku 2021 akcje Spółki kurs maksymalny osiągnęły w lutym - 0,80 zł za akcję a minimalny w grudniu - 0,30 zł



za akcję. Średni kurs akcji ważony wolumenem w roku 2021 wyniósł 0,44 zł, natomiast w roku 2020 wyniósł 0,45 zł. W roku 2020 kurs maksymalny wynosił 0,72 zł za akcję a minimalny 0,23 zł za akcję.

Kurs akcji notowanych na rynku NewConnect spadł z 0,42 zł za akcję na koniec 2020 roku do 0,32 zł za akcję na koniec 2021 roku.

Wartość obrotów na rynku NewConnect w roku 2021 wyniosła 103,97 tys. zł, średni wolumen obrotu na sesję – 941,5 szt. a liczba transakcji na sesję – 1. W roku 2020 wartość obrotów na rynku NewConnect wyniosła 64,76 tys. zł, średni wolumen na sesję – 575 szt. a liczba transakcji na sesję – 1.

Od 01.07.2019 roku akcje Spółki są kwalifikowane w segmencie NewConnect Alert.

***Krzysztof Janik***

***Prezes Zarządu***