

## RAPORT ROCZNY

**Plasma SYSTEM S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Siemianowice Śląskie, dnia 07.04.2014 roku

## SPIS TREŚCI

- ❖ Pismo Zarządu
- ❖ Wybrane dane finansowe przeliczone na euro
- ❖ Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania
- ❖ Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ❖ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013
- ❖ Sprawozdanie finansowe za rok 2013
- ❖ Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego
- ❖ Informacja Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2013

Siemianowice Śląskie, 07.04.2014r.

**Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,**

W imieniu Zarządu Spółki przedstawiamy Państwu Raport Roczny za rok 2013 podsumowujący działalność Plasma SYSTEM S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 32.155.379,55 PLN, co oznacza wzrost o 17,8% w stosunku do roku 2012. Wypracowany zysk netto wyniósł 4.933.630,24 PLN i był o 25,6% wyższy od wyniku, który osiągnęliśmy w roku 2012 i rekordowy w historii Spółki. Tym samym zrealizowaliśmy zysk na poziomie 123% opublikowanej prognozy i spełniły się nasze deklaracje zakładające znaczący wzrost przychodów oraz zysku.

Było to możliwe dzięki zaufaniu, jakim nas obdarzyli nasi Kontrahenci – powierzając nam kolejne zlecenia z obszaru energetyki zawodowej. Do realizowanego od 2011 roku długoterminowego zlecenia dla Babcock Borsig Steinmüller GmbH w Elektrowni Bełchatów i kolejnego realizowanego od 2012 roku – kontraktu wieloletniego dla GDF Suez w Elektrowni Połaniec mogliśmy dodać kolejne dla Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o. w Elektrowni w Kozienicach, Tauron Wytwarzanie S.A. w Elektrowni Łaziska oraz Energotechnika-Energorozruch S.A. (EDF Polska – Elektrownia Rybnik).

Olbrzymim zaufaniem obdarzyli nas również Akcjonariusze – obejmując w ubiegłym roku 800.000 sztuk nowych akcji serii D. Ponad 10 mln złotych uzyskanych od Akcjonariuszy zostanie wykorzystane na powiększenie potencjału produkcyjnego Spółki poprzez wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w ramach realizowanych projektów POIG 1.4-4.1 oraz inwestycje w stworzenie Laserowego Centrum Technologicznego dla poszerzenia oferty Spółki o produkcję seryjną oraz nowe produkty i usługi. Zarząd od 5 lat konsekwentnie realizuje przyjętą politykę w zakresie realizacji projektów badawczo-rozwojowych przy wykorzystaniu dofinansowania środkami z programów unijnych. Opracowywane w ramach projektów badawczo-rozwojowych innowacyjne technologie służą realizacji strategii rozwoju Spółki, która zakłada oferowanie odbiorcom przewagi konkurencyjnej dzięki stosowaniu zaawansowanych technologicznie innowacyjnych produktów. W roku 2012 nastąpiło przemysłowe wdrożenie wyników projektu dotyczącego opracowania i wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych, a w roku 2013 – rozpoczęliśmy realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnych dwóch kolejnych projektów dotyczących opracowania i wdrożenia innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym oraz opracowania i wdrożenia innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń.

W roku 2013 Spółka przystąpiła do klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze w celu podejmowania wspólnych działań w zakresie transferu technologii do przemysłu: Klastra Maszyn Górniczych oraz Śląskiego Klastra NANO. Przystąpienie do Klastra Maszyn Górniczych pozwoliło przede wszystkim na zapoznanie firm z branży okołogórnictwa z możliwościami technologicznymi naszej Spółki, rozpoznanie i analizę szczegółowych potrzeb potencjalnych kontrahentów oraz przygotowanie ofert

współpracy skierowanych do wybranych firm. Dzięki aktywnemu uczestnictwu Plasma SYSTEM S.A. w Śląskim Klastrze Nano możliwe było przedstawienie na szerokim forum osiągnięć technologicznych Spółki.

Wymiana informacji w zakresie potencjału technologicznego członków klastra stanowiła podstawę do podjęcia w bieżącym roku współpracy z zakresie wspólnej realizacji w ramach programu: INNOTECH, ścieżki programowej In-Tech projektu pt.: Opracowanie innowacyjnych warstw wierzchnich przewodów jezdnych pozwalających na zwiększenie bezpieczeństwa, trwałości i niezawodności w transporcie szynowym w ramach Konsorcjum powołanego wspólnie z Fabryką Przewodów Energetycznych S.A., Politechniką Śląską, Instytutem Metali Nieżelaznych oraz Flying Fish Stasz i Kiełkowski Sp. J.

W październiku 2013 roku złożyliśmy deklarację uczestnictwa w kolejnym klastrze przemysłowym, wniosek został rozpatrzony pozytywnie i z dniem 10.01.2014r. Plasma SYSTEM S.A. została przyjęta w poczet Członków Federacji Firm Lotniczych BIELSKO – lidera Śląskiego Klastra Lotniczego. Uczestnictwo w tym klastrze zamierzamy wykorzystać przede wszystkim do popularyzacji oferty Spółki wśród firm z branży lotniczej i docelowo – pozyskania zleceń z tego perspektywicznego obszaru rynku

W roku 2013 Spółka uzyskała swój pierwszy patent europejski na wynalazek zgłoszony pod nazwą "Railroad wheel with wear resistant flange" ("Koło kolejowe z odpornym na ścieranie kołnierzem"). Udzielony w lutym 2013 roku patent przyznaje Spółce prawo do jego walidacji w 35 krajach europejskich.

Akcje Spółki od 2010 roku są notowane na rynku NewConnect w Alternatywnym Systemie Obrotu a od II kwartału 2013 roku akcje Spółki decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. są nieprzerwanie kwalifikowane w prestiżowym segmencie NCLead, co jest znaczącym krokiem ku zaplanowanemu na rok 2014 przeniesieniu notowań na główny parkiet GPW.

Dziękując Akcjonariuszom za zaufanie, Klientom i Partnerom biznesowym za owocną współpracę i motywację do dalszego rozwoju oraz wszystkim Pracownikom i Współpracownikom za zaangażowanie w budowanie sukcesu Spółki zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Plasma SYSTEM S.A. i sprawozdaniem Zarządu z działalności w 2013 roku.

Z poważaniem,

Andrzej Gruszka  
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Wawrzyniak  
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gajda  
Prezes Zarządu

| Wybrane dane finansowe                           | w tys. PLN |            | w tys. EUR |            |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                  | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi   | 32.155     | 27.296     | 7.636      | 27.296     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów           | 26.685     | 19.902     | 6.337      | 19.902     |
| Koszty działalności operacyjnej                  | 26.839     | 22.341     | 6.374      | 22.341     |
| Amortyzacja                                      | 3.926      | 2.042      | 932        | 2.042      |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                       | 5.317      | 4.955      | 1.263      | 4.955      |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT] | 6.638      | 5.399      | 1.576      | 5.399      |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)          | 10.564     | 7.441      | 2.509      | 7.441      |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej        | 6.165      | 4.847      | 1.464      | 4.847      |
| Zysk (strata) brutto                             | 6.165      | 4.847      | 1.464      | 4.847      |
| Zysk (strata) netto                              | 4.934      | 3.927      | 1.172      | 3.927      |
| Aktywa razem                                     | 65.991     | 44.823     | 15.912     | 10.964     |
| Aktywa trwałe                                    | 47.126     | 36.711     | 11.363     | 8.980      |
| Aktywa obrotowe                                  | 18.865     | 8.112      | 4.549      | 1.984      |
| Inwestycje krótkoterminowe                       | 7.341      | 3.070      | 1.770      | 751        |
| Należności krótkoterminowe                       | 6.376      | 1.720      | 1.537      | 421        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 8.152      | 5.688      | 1.966      | 1.391      |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 2.303      | 8.074      | 555        | 1.975      |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne         | 7.341      | 3.070      | 1.770      | 751        |
| Kapitał własny                                   | 34.401     | 19.001     | 8.295      | 4.648      |
| Kapitał podstawowy                               | 5.600      | 4.000      | 1.350      | 978        |

| Wybrane wskaźniki               | w PLN      |            | w EUR      |            |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Liczba akcji (w tys. sztuk)     | 2.800      | 2.000      | 2.800      | 2.000      |
| Zysk netto na jedną akcję       | 1,76       | 1,96       | 0,42       | 1,96       |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 12,29      | 9,50       | 2,96       | 9,50       |

#### 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 grudnia 2012r. wynoszącego 4,1736 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r. wynoszącego 4,2110 PLN/EUR
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2012r. wynoszącego 4,0882 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2013r. wynoszącego 4,1472 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Siemianowice Śląskie, 07.04.2014r.

**Oświadczenie Zarządu Plasma SYSTEM S.A.  
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2013 rok**

W imieniu Zarządu Plasma SYSTEM S.A. oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, jak również oświadczamy, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

  
Andrzej Gruszka  
Wiceprezes Zarządu

  
Sławomir Wawrzyniak  
Wiceprezes Zarządu

  
Andrzej Gajda  
Prezes Zarządu

Siemianowice Śląskie, 07.04.2014r.

**Oświadczenie Zarządu Plasma SYSTEM S.A.  
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

W imieniu Zarządu Plasma SYSTEM S.A. oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. – 4Audyt Sp. z o.o., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

  
Andrzej Gruska  
Wiceprezes Zarządu

  
Sławomir Wawrzyniak  
Wiceprezes Zarządu

  
Andrzej Gajda  
Prezes Zarządu

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Plasma SYSTEM S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH**

**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**ZA OKRES OD 01.01.2013R. DO 31.12.2013R.**

## 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  
e-mail: biuro@plasma-system.pl  
Strona internetowa: www.plasma-system.pl

## Rejestracja Spółki

Spółka Plasma SYSTEM S.A. 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.

## Zarząd Spółki

Od dnia 01.01.2013r. Zarząd Spółki funkcjonował w dwuosobowym składzie ukonstytuowanym w roku 2011:

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

W dniu 16.05.2013 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała obu dotychczasowych Członków Zarządu na kolejną IV kadencję. Natomiast w dniu 05.09.2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o rozszerzeniu składu Zarządu i powołaniu nowego Członka Zarządu. W związku z powyższym na dzień 31.12.2013 roku w skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodził:

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

W dniu 27.03.2014 roku Rada Nadzorcza Spółki na mocy podjętych uchwał dokonała zmiany funkcji pełnionych przez dwóch Członków Zarządu. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Andrzejowi Gajdzie, pełniącemu dotychczas funkcję Wiceprezesa, zaś Panu Sławomirowi Wawrzyniakowi, pełniącemu dotychczas funkcję Prezesa Zarządu - powierzono funkcję Wiceprezesa. Zmiana obowiązuje od 1 kwietnia 2014 roku do końca obecnej IV kadencji Zarządu. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

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

## Rada Nadzorcza Spółki

Od dnia 01.01.2013r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w pięcioosobowym składzie ukonstytuowanym w roku 2011:

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

W dniu 28.06.2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Plasma SYSTEM S.A. dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej odwołując ze składu Rady Nadzorczej Pana Mariana Forysia i jednocześnie powołując Pana Kajetana Wojnicza do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej do końca obecnej V kadencji.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. wchodzi:

- |                    |                                             |
|--------------------|---------------------------------------------|
| 1. Andrzej Kańtoch | – Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. Artur Rusinek   | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Agata Gruszka   | – Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. Lucjan Gajda    | – Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. Kajetan Wojnicz | – Członek Rady Nadzorczej                   |

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

Plasma SYSTEM S.A. prowadzi działalność produkcyjną, usługową i badawczo-rozwojową w dziedzinie inżynierii warstw wierzchnich. Spółka jest liderem krajowego rynku inżynierii powierzchni w zakresie wytwarzania funkcjonalnych warstw wierzchnich. Tworzy i rozwija nowe technologie w zakresie natryskiwania cieplnego metodami: naddźwiękową, plazmową, łukową i płomieniową. Absolutny high-tech w inżynierii warstwy wierzchniej stanowi ultranowoczesna w pełni zautomatyzowana linia produkcyjna pozwalająca na stosowanie technologii laserowych na skalę przemysłową, która została uruchomiona w II połowie 2012 roku w ramach projektu mającego na celu wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych.

Intensywny rozwój Spółki od roku 2012 był możliwy dzięki umiejętnemu wykorzystaniu funduszy unijnych przeznaczonych na badania i rozwój w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – działanie 1.4-4.1 oraz ścisłej współpracy z jednostkami naukowo-badawczymi. W roku 2012 Spółka podwoiła wartość przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, osiągając trzykrotnie wyższy zysk netto niż w roku 2011. W roku 2013 przychody wzrosły w stosunku do roku 2012 o 17,6% a zysk o 25%.

W roku 2013 w związku z rozpoczęciem realizacji etapów wdrożeniowo-inwestycyjnych dwóch kolejnych projektów unijnych Spółka zwiększyła inwestycje w park maszynowy – zakupiono m.in. zrobotyzowane stanowisko do laserowego deponowania i stopowania z przeznaczeniem do wykonywania powłok z azotku tytanu. W zakupionej w roku 2012 hali przeprowadzono niezbędne remonty i modernizacje pozwalające na jej pełne wykorzystanie na działalność magazynowo-produkcyjną – m.in. wymieniono pokrycie dachu i naprawiono część okien, wykonano remont ścian i modernizację oświetlenia. W znacznej części zmodernizowano również budynek administracyjno-socjalny zakupiony również w 2012 roku – wykonując remont instalacji, osuszenie fundamentów, termomodernizację, adaptację pomieszczeń na potrzeby magazynowe i biurowe.

Jedną z najistotniejszych inwestycji roku 2013 było zorganizowanie profesjonalnego laboratorium wyposażonego w nowoczesne urządzenia kontrolno-pomiarowe takie, jak m.in. mikrotwardościomierze, przyrząd do pomiaru chropowatości, pirometr, zestaw urządzeń i wyposażenia do przygotowania próbek i zglądów, które umożliwiają wykonywanie we własnym zakresie badań metalograficznych wytwarzanych powłok.

Dzięki tym inwestycjom możliwe było realizowanie długoterminowych dużych zleceń dla elektrowni i innych firm z obszaru energetyki zawodowej – m.in. Babcock Borsig Steinmüller GmbH (Elektrownia Bełchatów), GDF Suez (Elektrownia Połaniec), Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o. (Elektrownia Kozienice), Tauron Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łaziska), Energotechnika-Energorozruch S.A. (EDF Polska – Elektrownia Rybnik) i osiągnięcie rekordowych w historii Spółki wyników.

Już w I kwartale 2013 roku nastąpił znaczący wzrost przychodów Spółki, pozwalający na osiągnięcie na dzień 31.03.2013r. przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyższych o blisko 48% niż w analogicznym okresie roku 2012. W II kwartale 2013 przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły poziom 8.849,2 tys. zł – rekordowy w historii Spółki, rekordowy był też zysk netto wypracowany w tym kwartale na poziomie 1.753,8 tys. zł. W III i IV kwartale 2013 roku również osiągnięto wysoki poziom przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi – ponad 8.000,00 tys. zł kwartalnie. Utrzymanie takiego stabilnego poziomu przychodów kwartalnych umożliwi Spółce intensyfikację działań w zakresie skutecznego wejścia na nowe rynki krajowe i zagraniczne w kolejnych latach.

W roku 2013 Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 32.155,4 tys. zł – o ponad 17% wyższe niż w roku 2012. Wzrost poziomu sprzedaży w stosunku do prognozowanego o ponad 27% jest przede wszystkim efektem zwiększenia poziomu sprzedaży, co było możliwe dzięki przyspieszeniu realizacji

znaczących zleceń dla energetyki zawodowej.

Osiągnięty w roku 2013 zysk netto wyniósł 4.933,6 tys. zł jest o ponad 25% wyższy niż osiągnięty na koniec roku 2012 i najwyższy w historii Spółki.

W dwóch pierwszych kwartałach 2013 roku rentowność ogólna Spółki przekroczyła 19%, na dzień 31.12.2013 roku wyniosła 15,3% (o 0,9% więcej niż w roku 2012), natomiast rentowność sprzedaży przekroczyła 19%, co wynika ze zwiększonego udziału zleceń realizowanych dla firm z obszaru energetyki zawodowej w oparciu o innowacyjne technologie laserowe.

W 2013 roku Plasma SYSTEM S.A. uczestniczyła w charakterze wystawcy w branżowych imprezach targowych i wystawienniczych - na początku czerwca w Międzynarodowych Targach Innowacje-Technologia-Maszyny Polska w Poznaniu, gdzie w ramach salonu WELDING prezentowała swoje osiągnięcia technologiczne, we wrześniu - w Międzynarodowych Targach Górnictwa, Przemysłu Energetycznego i Hutniczego w Katowicach, Międzynarodowych Targach Spawalnictwa, Cięcia i Obróbki Powierzchni Schweissen & Schneiden w Essen oraz Międzynarodowych Targach Kolejowych TRAKO w Gdańsku a w październiku - w Targach Techniki Laserowej LaserExpo w Sosnowcu, gdzie prezentowano osiągnięcia technologiczne Spółki, m.in. przykłady powłok napawanych laserowo na elementy maszyn i urządzeń ultranowoczesnymi technologiami oferowanymi przez Spółkę. Natomiast pod koniec maja przedstawiciele Spółki promowali jej innowacyjne technologie w Budapeszcie na międzynarodowych targach MACH-TECH - 11th International Trade Exhibition for Machine Manufacturing and Welding Technology, we wrześniu - w XXI Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego oraz Targach Technik Pomiarowych CONTROL-TECH w Kielcach a w październiku - w 18 Międzynarodowych Targach Obrabiarek, Narzędzi i Urządzeń do Obróbki Materiałów EUROTOOL® w Krakowie oraz Targach Robotyzacji i Automatyzacji ROBOTshow 2013 w Sosnowcu. Innowacyjna oferta Spółki została również przedstawiona podczas prezentacji na Wojskowej Akademii Technicznej w Warszawie.

W 2013 roku Spółka zintensyfikowała działania w zakresie konkretyzacji swojej misji i strategii. Model biznesowy przyjęty przez Spółkę koncentruje się na niszy "wyzwań technologicznych" w obszarze inżynierii powierzchni, których rozwiązanie zapewnia Spółce lub jej klientom uzyskanie znaczących korzyści ekonomicznych dzięki istotnej i trwałej poprawie pozycji konkurencyjnej. W ramach działań w zakresie poprawy wizerunku i wzrostu świadomości marki oprócz prowadzenia marketingu bezpośredniego i wizyt u potencjalnych klientów w 2013 roku przedstawiciele Spółki brali m.in. aktywny udział w branżowych konferencjach i seminariach w kraju i za granicą, m.in. w X Konferencji Naukowo-Technicznej "Materiały i technologie w modernizacji i budowie nowych bloków energetycznych" w Słoku k/Belchatowa, XX Wiosennym Spotkaniu Ciepłowników w Zakopanym, Międzynarodowym Seminarium Instytutu Mechaniki Precyzyjnej „Azotowanie narzędzi i części maszyn” w Poznaniu, konferencji zorganizowanej przez ABB w Mainz, VI Konferencji Naukowo-Technicznej *Remonty i utrzymanie ruchu w energetyce* w Licheniu, X Jubileuszowej Międzynarodowej Konferencji *Termiczne przekształcanie odpadów – od planów do realizacji* w Chorzowie, 55 Naukowo-Technicznej Konferencji Spawalniczej *Spawalnictwo w trzech żywiołach: ziemia – woda – powietrze* w Gdańsku, XII Konferencji Systemy Informatyczne w Energetyce SIWE'13 w Wiśle, seminarium branżowym *Problemy eksploatacyjne urządzeń i instalacji elektroenergetycznych w aspekcie standardów bezpieczeństwa AMP SA* w Karpaczu, sympozjum naukowo-technicznym *Innowacje, kryzys, przedsiębiorczość* w Zakopanym, 13 Międzynarodowej Konferencji Naukowej *Telematyka Systemów Transportowych TST 2013* w Ustroniu. Spółka była również współorganizatorem III Debaty Transportowej przeprowadzonej w Katowicach w grudniu 2013 roku przez Ministerstwo Infrastruktury i Rozwoju oraz Politechnikę Śląską. W trakcie powyższych spotkań prezentowano osiągnięcia technologiczne Spółki, m.in. przykłady powłok napawanych laserowo oraz natryskiwanych cieplnie na elementy maszyn i urządzeń nowoczesnymi technologiami oferowanymi przez Spółkę dla odbiorców z branży hydrauliki siłowej, górnictwa, kolejnictwa i przemysłu maszynowego oraz upowszechniano informacje o udokumentowanej przewadze oferowanej przez Plasma SYSTEM S.A. dla energetyki zawodowej powłoki HIGHRESIST® nad dotychczas stosowanymi alternatywnymi powłokami ceramicznymi.

W 2013 roku Spółka rozpoczęła aktywną działalność w ramach klastrów przemysłowych skupiających przedsiębiorstwa i podmioty naukowo-badawcze w celu podejmowania wspólnych działań w zakresie transferu technologii do przemysłu:

1. Klastra Maszyn Górniczych, do którego została przyjęta w dniu 29.01.2013r. 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-SILESIA S.A. Obecnie Klastr skupia w sumie 17 podmiotów związanych z rynkiem maszyn górniczych – oprócz

członków-założycieli – m.in. INWEX Sp. z o.o., LINTER S.A., MARAT sp. z o.o., Grupa Powen-Wafapomp S.A., Elmech-Kazeten sp. z o.o. Misją Kłustra jest uzyskanie możliwości produkcyjnych nowych jakościowo, konkurencyjnych na rynku krajowym oraz rynkach światowych, innowacyjnych, bezpiecznych rozwiązań maszyn górniczych powstałych w wyniku aktywnej współpracy Uczestników Kłustra poprzez realizację celów strategicznych, takich jak m.in. ułatwienie dostępu do nowej wiedzy i stymulowanie innowacji, rozwój współpracy między Członkami Kłustra i wsparcie rozwoju przedsiębiorców, zapewnienie dostępności wykwalifikowanych zasobów ludzkich.

Przystąpienie Plasma SYSTEM S.A. do Kłustra Maszyn Górniczych pozwoliło przede wszystkim na zapoznanie firm z branży okołogórniczej z możliwościami technologicznymi Spółki, rozpoznanie i analizę szczegółowych potrzeb potencjalnych klientów oraz przygotowanie ofert współpracy skierowanych do wybranych firm.

2. Śląskiego Kłustra NANO, do którego przystąpiła w dniu 04.03.2013r. Konsorcjum Śląski Klaster Nano zostało powołane w marcu 2013 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 S.A.). Aktualnie do Kłustra należy ponad 40 podmiotów – m.in. TK NANO S.C., Brante Partners sp. z o.o., JARS sp. z o.o., ALPINUS CHEMIA Sp. z o.o., Carl Zeiss Sp. z o.o., ITP-System sp. z o.o., JKK Chemia Sp. z o.o., Instytut Zaawansowanych Technologii Wytwarzania z Krakowa, i-Petrol Sp. z o.o., Instytut Elektrotechniki Oddział Technologii i Materiałoznawstwa Elektrotechnicznego we Wrocławiu, GreenBack sp. z o.o., HELIOENERGIA Sp. z o.o. Celem powołania Kłustra było stworzenie wielopłaszczyznowej platformy współpracy sprzyjającej efektywnemu połączeniu i wykorzystaniu potencjału zrzeszonych w jego ramach podmiotów na rzecz promocji i rozwoju nanotechnologii na Śląsku.

Dzięki aktywnemu uczestnictwu Plasma SYSTEM S.A. w Śląskim Kłastrze Nano możliwe było przedstawienie na szerokim forum firm z obszaru nanotechnologii osiągnięć Spółki. Wymiana informacji w zakresie potencjału technologicznego członków kłustra stanowi podstawę do podjęcia przyszłej współpracy w zakresie badań i przedsięwzięć projektowych, w tym również z wykorzystaniem środków unijnych.

3. W październiku 2013 roku Spółka złożyła deklarację uczestnictwa w kolejnym kłastrze przemysłowym, wniosek został rozpatrzony pozytywnie i z dniem 10.01.2014r. Plasma SYSTEM S.A. została przyjęta w poczet Członków Federacji Firm Lotniczych BIELSKO – lidera Śląskiego Kłustra Lotniczego. Federacja Firm Lotniczych BIELSKO powstała w 2006 roku na bazie prowadzonej od lat 80-tych ubiegłego stulecia rzeczywistej i konkretnej współpracy 15 prywatnych przedsiębiorstw z branży lotniczej z regionu Bielska-Białej. Obecnie do Kłustra należą również uczelnie wyższe i instytucje otoczenia biznesu a liczba członków przekracza 30 (m.in. 3XTrim Zakłady Lotnicze Sp. z o.o. Bielsko-Biała, Akademia Techniczno-Humanistyczna Bielsko-Biała Aviator Polska Sp. z o.o. Katowice, Avio Polska Sp. z o.o. Bielsko-Biała, AVIONIC S.J. Górki Wielkie, Bielski Park Technologiczny Lotnictwa, Przedsiębiorczości i Innowacji Kaniów, Centrum Naukowo-Badawcze Ratownictwa i Katastrof Piotr Wawrzaszek Bielsko-Biała, Główny Instytut Górnictwa Katowice, Flytronic Sp. z o.o. Gliwice, Instytut Lotnictwa Warszawa, Ośrodek Badawczo – Rozwojowy Urządzeń Mechanicznych „OBRUM” sp. z o.o. Gliwice, Jeppesen Poland Sp. z o.o. Gdańsk, Margański&Mysłowski Zakłady Lotnicze Sp. z o.o. Bielsko-Biała, Politechnika Śląska Gliwice, SkyTech Research Sp. z o.o. Gliwice, Śląskie Centrum Naukowo - Technologiczne Przemysłu Lotniczego Sp. z o.o. Czechowice-Dziedzice, Wojskowe Zakłady Lotnicze Nr 4 S.A. Warszawa, Wytwórnia Konstrukcji Kompozytowych Andrzej Papiorek Jasienica, Wytwórnia Sprzętu Komunikacyjnego "PZL-KALISZ" S.A., Zakład Szybowcowy "Jeżów", Zakłady Mechaniczne "Tarnów" S.A.). Celem utworzenia Śląskiego Kłustra Lotniczego był wzrost innowacyjności oraz wzmocnienie powiązań kooperacyjnych jego członków, co w konsekwencji ma doprowadzić do wzrostu konkurencyjności wszystkich firm biorących udział w projekcie poprzez takie działania, jak m.in. inicjowanie projektów badawczych oraz wdrażanie technologii lotniczych, uczestnictwo w projektach krajowych i międzynarodowych dla kłastrów, nawiązywanie kontaktów handlowych z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi i prowadzenie działań promocyjnych na szczeblu regionalnym, krajowym i międzynarodowym.

Plasma SYSTEM S.A. zamierza wykorzystać uczestnictwo w kłastrze przede wszystkim do popularyzacji oferty Spółki wśród firm z branży lotniczej i docelowo – pozyskania zleceń z tego perspektywicznego obszaru rynku.

W lipcu 2013 roku jednostka certyfikująca TUV NORD Polska Sp. z o.o. przeprowadziła II audit nadzoru systemu zarządzania jakością. W trakcie badania auditowego nie stwierdzono żadnych niezgodności, a jako dobre praktyki Spółki auditor wskazał m.in. innowacyjność usług oferowanych przez Spółkę, wysoką dynamikę rozwoju i stały wzrost sprzedaży.

W grudniu 2013 roku Zarząd Plasma SYSTEM S.A. podjął decyzję o wdrożeniu w Plasma SYSTEM S.A. systemu zapewnienia jakości w zakresie spawania materiałów metalowych przy produkcji i naprawie pojazdów szynowych i części pojazdów szynowych zgodnie z wymaganiami normy PN-EN 15085 „Kolejnictwo. Spawanie pojazdów szynowych i ich części składowych” oraz PN-EN ISO 3834-2 „Wymagania jakości dotyczące spawania materiałów metalowych. Standardowe wymagania jakości”. Wdrożenie systemu i jego certyfikację zaplanowano na rok 2014.

### III Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień 01.01.2013r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.000.000 zł i dzielił 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.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 01.01.2013r. przedstawiała się następująco:

| Lp | Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji<br>(w szt.) | Udział w kapitale zakładowym<br>(w proc.) | Udział w głosach<br>(w proc.) |
|----|---------------------|--------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|
| 1  | SYSTEM S.A.         | 1.106.000                | 55,30 %                                   | 55,30 %                       |
| 2  | TFI Allianz Polska  | 185.408                  | 9,27 %                                    | 9,27 %                        |
| 3  | Aviva Investors FIO | 133.524                  | 6,68 %                                    | 6,68 %                        |
| 3  | Pozostali           | 575.068                  | 28,75 %                                   | 28,75 %                       |
|    | <b>RAZEM</b>        | <b>2.000.000</b>         | <b>100 %</b>                              | <b>100 %</b>                  |

W II kwartale 2013 roku Plasma SYSTEM S.A. przeprowadziła proces podwyższenia kapitału zakładowego Spółki realizowany w drodze prywatnej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14.05.2013r., przy czym:

- termin przeprowadzenia subskrypcji prywatnej przypadał w okresie 24-26 czerwca 2013 roku, przydział akcji serii D został dokonany w dniu 27 czerwca 2013 roku, zaś umowy objęcia akcji zostały zawarte w dniu 4 lipca 2013 roku;
- w ramach subskrypcji Spółka pozyskała od akcjonariuszy środki finansowe w wysokości 10.800.000,00 zł z zamiarem ich przeznaczenia na powiększenie zdolności produkcyjnych Spółki poprzez wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w ramach realizowanych projektów POIG 1.4-4.1, m.in. poprzez inwestycje mające na celu zwiększenie potencjału produkcyjnego Spółki w zakresie produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń z wykorzystaniem technologii deponowania laserowego, budowę stanowiska do wytwarzania warstwy poślizgowej na obrzeżu kół dla transportu szynowego oraz inwestycje w stworzenie Laserowego Centrum Technologicznego dla poszerzenia oferty Spółki o produkcję seryjną oraz nowe produkty i usługi. Środki finansowe wpłynęły na rachunek Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku, powodując znaczne podwyższenie kapitału zapasowego na koniec II kwartału 2013 roku;
- na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 lipca 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000205498) dokonano:
  - rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.600.000,00 zł, tj. do kwoty 5.600.000,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D;
  - rejestracji zmiany postanowień § 7 ust. 1 Statutu Spółki, dokonanej mocą postanowień uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 maja 2013 roku oraz oświadczenia Zarządu złożonego w formie aktu notarialnego (akt notarialny Rep. A Nr 1603/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku sporządzony przez Notariusza w Siemianowicach Śląskich, Ewę Kuźniak) o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH, ustalającego jednocześnie brzmienie Statutu Spółki, uwzględniające wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki w ramach jego podwyższenia przeprowadzonego w drodze emisji akcji serii D.

W dniu 7 sierpnia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę nr 619/13 w sprawie warunkowej rejestracji w KDPW S.A. 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Plasma SYSTEM S.A. o wartości nominalnej 2,00 zł każda oraz oznaczenia ich kodem PLPLSMS00010, pod warunkiem podjęcia przez GPW decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, w którym są notowane inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPLSMS00010.

W dniu 18 września 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął uchwałę nr 1115/2013 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii D. Natomiast w dniu 23.09.2013 roku Zarząd GPW S.A. w Warszawie podjął uchwałę nr 1120/2013 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowań akcji serii D w ASO na rynku NewConnect. Zgodnie z powyższą uchwałą pierwsze notowanie akcji serii D na rynku NewConnect miało miejsce w dniu 27 września 2013 roku.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31.12.2013r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.600.000 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 C D wartości nominalnej 2,00 zł.

Akcje serii C i D są zdematerializowane i notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

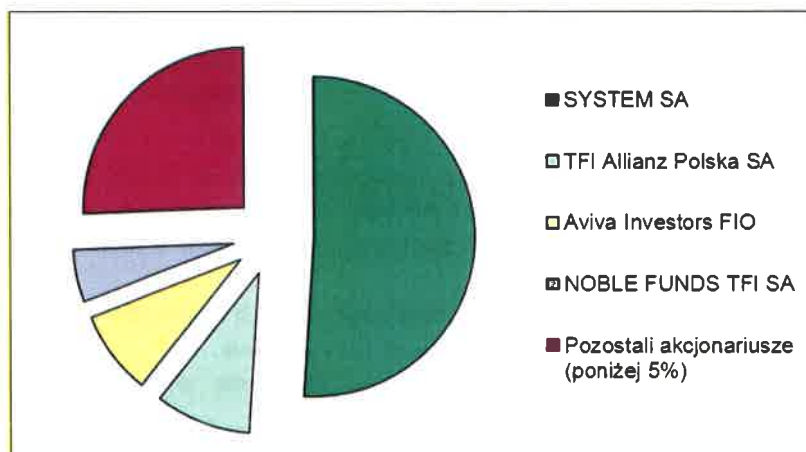
Poniższe dane dotyczące struktury akcjonariatu Plasma SYSTEM S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Na dzień 31.12.2013r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan posiadania akcji imiennych przedstawia się następująco:

- 1) SYSTEM S.A. z siedzibą w Katowicach posiada łącznie 999.000 akcji o wartości 1.998.000 zł, w tym:
  - a. 499.000 akcji serii A o numerach od 1 do 299.000 oraz o numerach od 300.001 do 500.000 o łącznej wartości 998.000 zł
  - b. oraz 500.000 akcji serii B o numerach od 1 do 500.000 o łącznej wartości 1.000.000 zł
- 2) Ryszard Grzelka posiada 1.000 akcji serii A oznaczonych numerami od 299.001 do 300.000 o łącznej wartości 2.000 zł.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

| Lp | Nazwa akcjonariusza     | Liczba akcji<br>(w szt.) | Udział w kapitale zakładowym<br>(w proc.) | Udział w głosach<br>(w proc.) |
|----|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|
| 1  | SYSTEM S.A.             | 1.406.000                | 50,21 %                                   | 50,21 %                       |
| 2  | TFI Allianz Polska S.A. | 264.168                  | 9,44%                                     | 9,44 %                        |
| 3  | Aviva Investors FIO     | 233.524                  | 8,34 %                                    | 8,34 %                        |
| 4  | Noble Funds TFI S.A.    | 146.100                  | 5,22%                                     | 5,22 %                        |
| 5  | Pozostali               | 750.208                  | 26,79 %                                   | 26,79 %                       |
|    | <b>RAZEM</b>            | <b>2.800.000</b>         | <b>100 %</b>                              | <b>100 %</b>                  |



#### IV Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.

Zarząd Spółki – realizując przyjętą strategię – koncentruje się na działaniach mających na celu budowanie przewagi Plasma SYSTEM S.A. na rynku poprzez wdrożenie innowacyjnych technologii, przy wykorzystaniu środków unijnych.

Wdrożenie wyników badań i uruchomienie produkcji w obszarze czterech dużych projektów unijnych o ogromnym potencjale rynkowym: „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych”, „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym”, „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń” oraz „Opracowanie technologii laserowego wytwarzania warstw wierzchnich na elementach hydrauliki siłowej” ma na celu zwiększenie konkurencyjności Spółki w oparciu o posiadane zasoby i kompetencje.

W latach 2011-2012 roku posiadane przez Spółkę środki przeznaczone były na prowadzenie intensywnych prac badawczych oraz zrealizowanie inwestycji związanych z uruchomieniem laserowego stanowiska do napawania warstw (przy wykorzystaniu dofinansowania ze Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości).

Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz zysku netto od roku 2012 związany jest z przyspieszeniem realizacji etapu inwestycyjno-wdrożeniowego projektu „ekranowego” co umożliwiło wprowadzenie do oferty produktu w postaci chronionych powłokami ekranów energetycznych oraz poszerzenie oferty o usługi związane z napawaniem laserowym.

Przyspieszenie realizacji projektu „ekranowego” i przemysłowego wdrożenia najnowocześniejszych technologii laserowych w zakresie wytwarzania funkcjonalnych warstw wierzchnich pozwala na zwiększenie zakresu automatyzacji procesów produkcyjnych oraz zmniejszenie ich materiało- i energochłonności kilkakrotnie w stosunku do klasycznych metod natryskiwania cieplnego. Ich efektem jest znaczne podniesienie jakości i konkurencyjności oferowanych produktów. Wykorzystanie energii skoncentrowanej wiązki światła pozwala na wykonanie wysokiej jakości warstw wierzchnich o dowolnej grubości z większości znanych nowoczesnych materiałów metalowych i cermetalowych o trwałym metalicznym powiązaniu z podłożem. Dodatkowymi atutami technologii laserowych są: minimalna strefa wpływu ciepła, niewielkie odkształcenia i naprężenia, a wykorzystanie robotów umożliwia nakładanie powłok na elementy o bardzo złożonych kształtach..

Spółka dzięki budowaniu unikalnych kompetencji w zakresie technologii laserowych, które otwierają nowe możliwości w obszarze inżynierii powierzchni oraz spawalnictwie wraz z realizacją prac badawczo-rozwojowych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka rozpoczął wdrażanie nowej unikalnej strategii wykorzystania niszy wyzwań technologicznych, która z samego założenia pozbawiona jest konkurencji.

W roku 2013 Plasma SYSTEM S.A. rozpoczęła realizację części inwestycyjnej 2 projektów współfinansowanych ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka działanie 1.4-4.1:

- „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii laserowej produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń”
- „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym”.

Nowa emisja akcji serii D przeprowadzona w roku 2013 miała na celu:

- 1) Powiększenie zdolności produkcyjnych poprzez wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w ramach realizowanych projektów POIG 1.4-4.1:
  - zwiększenie potencjału produkcyjnego Spółki w zakresie produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń z wykorzystaniem technologii deponowania laserowego,
  - budowa stanowiska do wytwarzania warstwy poślizgowej na obrzeżu kół dla transportu szynowego,
- 2) Inwestycje w stworzenie Laserowego Centrum Technologicznego dla poszerzenia oferty Spółki o produkcję seryjną oraz nowe produkty i usługi.

Poprzez realizację części inwestycyjnej „projektu laserowego” nastąpi uruchomienie kolejnych aplikacji w obszarze deponowania laserowego, bazującego na wynikach prac badawczo-rozwojowych realizowanych w ramach części badawczej projektu, chronionych zgłoszeniami wynalazków w UPRP

Przygotowywane aktualnie wdrożenia:

- regeneracja walców i rolek hutniczych dla międzynarodowych koncernów w kraju i zagranicą (Arcelor Mittal, Voestalpine, US Steel). Potencjał rynku ok 100 mln zł/rok
- zwiększenie trwałości narzędzi urabiających w przemyśle wydobywczym (w tym offshore) i drogownictwie. Potencjał rynku ponad 100 mln zł/rok.

W ramach realizacji części inwestycyjnej „projektu kołowego” mającego na celu wdrożenie Patentu Europejskiego nr EP 2 300 242 B1 na wynalazek zgłoszony pod nazwą "Railroad wheel with wear resistant flange" ("Koło kolejowe z odpornym na ścieranie kołnierzem") zostanie w Spółce uruchomione wytwarzanie warstw poślizgowych na obrzeżach kół w transporcie szynowym – najpierw dla tramwajów, następnie dla kolejnictwa. Dalszy rozwój sprzedaży nastąpi w oparciu o licencje lub franchising. Najbliższy rynek (w Polsce i krajach ościennych) to ok. 300 mln zł/rok.

Dalszy rozwój sprzedaży w obszarze niszy „wyzwań technologicznych” i „outsourcingu laserowego” jest ściśle powiązany z możliwościami w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nakierowanych na opracowanie dedykowanych dla klientów rozwiązań w obszarze technologii deponowania, spawania i hartowania laserowego. Dlatego też Spółka zamierza stworzyć Laserowe Centrum Technologiczne (LCT) oraz szybkie zbudowanie kompetencji i know-how w obszarze hartowania i spawania laserowego poprzez akwizycje lub własne inwestycje. Dotychczasowy dynamiczny rozwój Spółki oraz doświadczenie w realizacji projektów badawczo-rozwojowych o łącznej wartości ponad 50 mln zł jak również obserwacja innych przedsiębiorstw, które budują swoją przewagę w oparciu o know-how pokazuje, że tylko odrębne, oddzielone od produkcji zaplecze badawczo-rozwojowe jest gwarancją sukcesu w biznesie opartym na przewadze technologicznej. Spawanie i hartowanie to technologie powszechnie stosowane w przemyśle. Obserwacja rynku pokazuje natomiast, że klienci zaczynają szukać wartości dodanej, elementu konkurencyjności, który wynika z jakości, szybkości i efektywności ekonomicznej technologii laserowych.

Aby w pełni wykorzystać posiadane zasoby (stanowiska laserowe, know-how zdobyte w realizacji badań prowadzonych w ramach projektu „ekranowego” i „laserowego”) Spółka zamierza uruchomić Laserowe Centrum Technologiczne, które będzie służyło rozwojowi aplikacji w niszy wyzwań technologicznych oraz przygotowaniu produkcji w obszarze hartowania, deponowania i spawania laserowego w ramach outsourcingu laserowego.

Stworzenie LCT będzie służyć rozwojowi Spółki w niszy wyzwań technologicznych oraz umożliwi tworzenie dedykowanych dla klientów aplikacji wykorzystujących istniejące stanowiska i zaawansowane technologie laserowe do produkcji seryjnej w modelu outsourcingu laserowego.

Dalszy rozwój Spółki realizowany będzie w oparciu o mix strategii:

- a. Wykorzystanie niszy wyzwań technologicznych w oparciu o wspólne zasoby:
  - know-how w obszarze technologii laserowych
  - wyposażenie – zrobotyzowane stanowiska laserowe
  - wysokokwalifikowany personel
  - wieloletnie doświadczenie w branży inżynierii powierzchni
  - współpraca ze światem nauki – uczelnie i instytuty naukowo-badawcze – obustronne korzyści
- b. Zbliżenie zaawansowanych technologii laserowych do rynku poprzez outsourcing laserowy (model podobny do wycinarek laserowych, ale oparty na wiedzy) zapewniający klientom głównie z sektora MSP:
  - możliwość korzystania „od zaraz” z zalet technologii (jakość, szybkość, efektywność)
  - eliminacja ryzyka związanego z samodzielnym uruchomieniem nowej, wysokospecjalistycznej produkcji, jakość, szybkość, efektywność
  - brak konieczności ponoszenia wysokich nakładów inwestycyjnych
  - brak konieczności budowania unikalnych kompetencji
  - eliminacja kosztów utrzymania stanowiska
  - model podobny do wycinarek laserowych, ale oparty na wiedzy.

Od początku istnienia Spółka wytwarza technologiami natrysku cieplnego funkcjonalne warstwy wierzchnie, których zadaniem jest wydłużenie żywotności części maszyn i urządzeń w określonych warunkach eksploatacyjnych lub też regeneracja i odtworzenie własności użytkowych zużytych lub uszkodzonych elementów. Technologie, którymi dysponowała Spółka od podjęcia działalności oraz potencjał technologiczny i doświadczenie zapewniają Spółce dominującą pozycję na bardzo dużym i w niewielkim stopniu zagospodarowanym rynku. Potencjał rynku natrysku cieplnego nadal pozostaje zagospodarowany w niewielkim stopniu, jednak jego atrakcyjność w naturalny sposób będzie stymulowała powstawanie kolejnych firm oferujących usługi natryskiwania cieplnego, dlatego Zarząd główny nacisk na tym etapie rozwoju Spółki kładzie na intensywny rozwój technologii laserowych w celu zbudowania trwałej przewagi konkurencyjnej.

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

Aktywność Plasma SYSTEM S.A. w obszarze prac badawczo – rozwojowych wynika z innowacyjnego i opartego na high-tech charakteru prowadzonej działalności. Od momentu powstania Spółka prowadzi intensywne prace badawcze oraz współpracuje z wiodącymi uczelniami oraz jednostkami badawczo – rozwojowymi.

W roku 2013 Spółka:

1. Po zakończeniu w II kwartale 2012 roku realizacji części badawczej projektu o nazwie „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych*” kontynuowała rozpoczętą w III kwartale 2012 roku realizację etapu wdrożeniowo-inwestycyjnego projektu (całkowity koszt realizacji projektu 20.399, 5 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą tego projektu to 4.882,9 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej to 2.623,6 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 1.986,9 tys. zł; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 14.298,7 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 6.070,0 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 5.570,0 tys. zł).
2. W II kwartale 2013 zakończyła realizację części badawczej projektu p.t.: „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym*” (całkowity koszt realizacji projektu 6.489,1 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 3.267,3 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 1.223,5 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 964,4 tys. zł).
3. Od II kwartału rozpoczęła realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu pod nazwą „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym*” (całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu to 2.950,0 tys. zł; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 624,2 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 1.475,0 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 1.257,5 tys. zł).
4. W IV kwartale 2013 zakończyła realizację części badawczej projektu p.t.: „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń*” (całkowity koszt realizacji projektu 23.335 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 5.252,7 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 2.594,5 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 2.042,8 tys. zł).
5. Od IV kwartału rozpoczęła realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu pod nazwą „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń*” (całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu to 12.940,0 tys. zł; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 1.186,3 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 6.470,0 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 5.890,5 tys. zł).
6. Realizowała część badawczą projektu o nazwie „*Opracowanie technologii laserowego wytwarzania warstw wierzchnich na elementach hydrauliki siłowej*” (całkowity koszt realizacji projektu 8.153,1 tys. zł; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części badawczej projektu to 4.045,9 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 2.509,3 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 2.444,7 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 1.465,2 tys. zł). Dofinansowanie w tym projekcie obejmuje tylko część badawczą.
7. W II kwartale 2013 roku zakończyła realizację projektu pt. „*Wdrożenie innowacyjnej technologii wykonywania powłok z azotku tytanu poprzez zakup technologii i stanowiska do laserowego napawania warstw*” (koszt całkowity projektu wyniósł 1.955 tys. zł, poniesione nakłady to 1.732,1 tys. zł a przyznane dofinansowanie to 749,9 tys. zł; dotację w wysokości 749,9 tys. zł otrzymano w dniu 25 lipca 2013 roku).
8. Współrealizowała w ramach Konsorcjum naukowego KOMTECH projekt pt: „*Kompozytowe powłoki węglkowe do ochrony powierzchni krystalizatorów przemysłowych*” dofinansowany środkami budżetu nauki w ramach ścieżki In-Tech II konkursu Programu INNOTECH. Konsorcjum KOMTECH zostało zawiązane w kwietniu 2012 roku przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie, Plasma SYSTEM S.A., Politechnikę Rzeszowską, Państwowy Instytut Badawczy w Radomiu oraz Instytut Odlewnictwa w Krakowie. Umowa

o dofinansowanie została podpisana z NCBiR w dniu 18.02.2013r. przez Lidera Konsorcjum - Akademię Górniczo-Hutniczą. (Całkowita wartość projektu to 2.834,0 tys. zł; Plasma SYSTEM S.A. będzie realizować jedno z zadań części badawczej o wartości 300,0 tys. zł oraz trzy zadania części przygotowawczej do wdrożenia o łącznej wartości 835,0 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 588,6 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 150,0 tys. zł; do dnia 31.12.2013 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 150,0 tys. zł.

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 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Urzędzie Patentowym RP toczy się 13 postępowań w sprawie udzielenia ochrony patentowej na zgłoszone wynalazki i 3 na ochronę wzorów użytkowych – 3 wnioski zostały zgłoszone w 2013 roku a pozostałe – w latach 2008-2012. Cztery z tych wynalazków zostały w roku 2013 zgłoszone do ochrony międzynarodowej PCT a jeden w Europejskim Urzędzie Patentowym (EPO).

W roku 2013 Spółka uzyskała pierwszy patent europejski na wynalazek zgłoszony pod nazwą "Railroad wheel with wear resistant flange" ("Koło kolejowe z odpornym na ścieranie kołnierzem"). Opublikowanie w dniu 20.02.2013r. w biuletynie nr 2013/08 Europejskiego Urzędu Patentowego (EPO) opisu udzielonego Spółce patentu europejskiego nr EP 2 300 242 B1 na zakończyło procedurę przed Europejskim Urzędem Patentowym. Udzielony patent przyznaje Spółce prawo do jego walidacji w 35 krajach: Austria, Belgia, Bułgaria, Szwajcaria, Cypr, Czechy, Niemcy, Dania, Estonia, Hiszpania, Finlandia, Francja, Wielka Brytania, Grecja, Chorwacja, Węgry, Irlandia, Islandia, Włochy, Liechtenstein, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Monako, Macedonia, Malta, Holandia, Norwegia, Polska, Portugalia, Rumunia, Szwecja, Słowenia, Słowacja i Turcja.

Wynalazek "Railroad wheel with wear resistant flange" został również zgłoszony w roku 2010 do ochrony patentowej w Japonii, Chinach, Indiach i USA.

## **VI Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.**

### **1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe**

W roku obrotowym 2013 przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły **31.155** tys. zł i były wyższe o 17,8% w porównaniu z rokiem 2012.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w roku 2013 – **26.838** tys. zł i były o 20,1% wyższe w porównaniu z kwotą tych kosztów w 2012 roku.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2013 roku **6.638** tys. zł i był wyższy o 22,9% w porównaniu z rokiem 2012.

Zysk netto za rok 2013 wyniósł **4.934** tys. zł i był o 25,6% wyższy niż na koniec roku 2012.

### **2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 zwrotu 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                  | 2013  | 2012  | 2011  | 2010  | 2009  |
|----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Zysk na sprzedaży (tys. zł)            | 5.317 | 4.955 | 1.273 | 1.139 | 1.384 |
| Marża zysku na sprzedaży               | 0,17  | 0,18  | 0,10  | 0,10  | 0,14  |
| Zysk operacyjny (tys. zł)              | 6.638 | 5.399 | 1.507 | 1.244 | 1.528 |
| Marża zysku operacyjnego               | 0,21  | 0,20  | 0,11  | 0,11  | 0,16  |
| Zysk brutto (tys. zł)                  | 6.165 | 4.847 | 1.479 | 1.184 | 1.216 |
| Rentowność sprzedaży brutto            | 0,19  | 0,18  | 0,11  | 0,11  | 0,13  |
| Zysk netto (tys. zł)                   | 4.934 | 3.927 | 1.221 | 1.039 | 973   |
| Rentowność sprzedaży netto             | 0,15  | 0,14  | 0,09  | 0,10  | 0,10  |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | 0,16  | 0,26  | 0,09  | 0,08  | 0,40  |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA)           | 0,07  | 0,09  | 0,05  | 0,05  | 0,10  |

#### 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.

| Wskaźniki płynności i zadłużenia                           | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Płynność bieżąca                                           | 2,18 | 1,29 | 2,44 | 2,07 | 1,03 |
| Płynność szybka                                            | 1,68 | 0,84 | 1,84 | 1,68 | 0,97 |
| Wskaźnik zadłużenia ogółem                                 | 0,48 | 0,58 | 0,36 | 0,30 | 0,67 |
| Wskaźnik zobowiązań do kapitału                            | 0,92 | 1,36 | 0,56 | 0,43 | 1,99 |
| Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego | 0,24 | 0,30 | 0,16 | 0,25 | 0,56 |
| Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego  | 0,07 | 0,42 | 0,04 | 0,09 | 1,19 |

#### Analiza bilansu

##### *Struktura aktywów*

| Wyszczególnienie | Wartość (tys. zł) |            | Struktura  |            |
|------------------|-------------------|------------|------------|------------|
|                  | 31.12.2013        | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Majątek trwały   | 47.125            | 36.711     | 71%        | 82%        |
| Majątek obrotowy | 18.865            | 8.112      | 29%        | 18%        |
| Suma aktywów     | 65.990            | 44.823     | 100%       | 100%       |

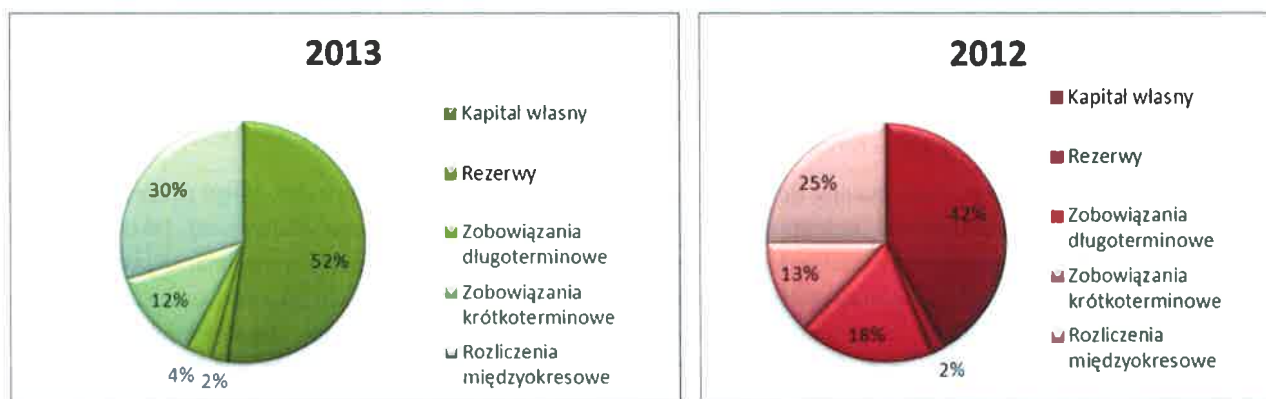


Bilans Spółki zamknął się w roku 2013 sumą 65.990 tys. zł co stanowi wzrost względem roku poprzedniego o 47%. W aktywach dominowały na koniec roku 2013 aktywa trwałe, które stanowiły 71% całości aktywów (o 11% mniej niż w roku 2012).

#### Struktura pasywów

| Wyszczególnienie             | Wartość (tys. zł) |            | Struktura  |            |
|------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|
|                              | 31.12.2013        | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Kapitał własny               | 34.401            | 19.001     | 52%        | 42%        |
| Rezerwy                      | 1.361             | 811        | 2%         | 2%         |
| Zobowiązania długoterminowe  | 2.303             | 8.074      | 3%         | 18%        |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8.151             | 5.688      | 12%        | 13%        |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 19.774            | 11.249     | 30%        | 25%        |
| Suma pasywów                 | 65.990            | 44.823     | 100%       | 100%       |

Kapitał własny zwiększył się o 81% do 34.401 tys. zł.



W porównaniu do roku poprzedniego w 2013 roku zobowiązania długoterminowe spadły o 71,5% w związku ze zmianą struktury kredytów i pożyczek wynikającej ze spłat oraz upływu czasu.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 43,3% w związku ze wzrostem obrotów firmy co przełożyło się na wzrost wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz podatków.

W omawianym okresie ze względu na otrzymane dotacje wzrosła wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów o 76% z kwoty 11.249 tys. zł do 19.774 tys. zł.

Powyższe wskaźniki potwierdzają dobrą sytuację ekonomiczną Spółki.

### 3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w roku 2014

W roku 2014 Zarząd prognozuje 13% wzrost EBITDA i 5% wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży produktów w stosunku do wyników roku 2013.

Podstawowymi wyznacznikami dotyczącym powyższej prognozy finansowej są zarówno efekty wdrożonych produkcyjnie rezultatów badań wykonanych w ramach projektu „ekranowego”, jak i wdrożenie przemysłowe wyników badań prowadzonych w ramach dwóch kluczowych unijnych projektów badawczo-rozwojowych tj. projektu „kołowego” oraz projektu „laserowego”. Całość tych działań wpisuje się w konsekwentnie realizowaną od początku istnienia spółki strategię rozwoju, której głównym elementem jest oferowanie potencjalnym odbiorcom przewagi konkurencyjnej dzięki zaawansowanym technologicznie innowacyjnym produktom, zapewniającym poprawę efektywności działania.

W roku 2012 wdrożono przemysłowo wyniki badań i testów prowadzonych w ramach projektu „ekranowego”, dedykowanego dla branży energetycznej. Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania i uruchomienie na skalę przemysłową produkcji elementów kotłów energetycznych z powłokami ochronnymi, zabezpieczającymi ich powierzchnie przed agresywnym działaniem czynników korozyjnych i niszczeniem erozyjnym, znacząco poszerzyło ofertę Spółki i przyczyniło się do znaczącego wzrostu sprzedaży. Powłoki wykonywane przez spółkę skutecznie i wielokrotnie wydłużają żywotność kotłów energetycznych, zmniejszając zasadniczo ryzyko ich awarii. Konieczność stosowania przez producentów energii takich rozwiązań wynika wprost z przymusu radykalnego ograniczania emisji substancji szkodliwych, w tym m.in. CO<sub>2</sub> i NO<sub>x</sub>, narzuconego dyrektywami UE, porozumieniami międzynarodowymi oraz przepisami krajowymi (tzw. spalanie niskoemisyjne). Wypracowana przez spółkę technologia została zastosowana w skali przemysłowej po raz pierwszy w roku 2012

w ramach realizacji zlecenia dla GDF Suez w Elektrowni Połaniec.

Od roku 2014 planowane jest poszerzenie oferty Spółki o nowe produkty wykonywane w oparciu o technologie opracowane w projektach „laserowym” i „kołowym”.

Projekt „kołowy” jest dedykowany dla użytkowników taboru szynowego. Celem projektu jest opracowanie i wdrożenie technologii zwiększenia trwałości kół, jak również poprawienie wskaźników ekonomicznych, poprawienie poziomu bezpieczeństwa oraz ochrony środowiska w transporcie szynowym. W warstwie wierzchniej zestawu kołowego, w wyniku eksploatacji, powstają duże naciski powierzchniowe, zmiany strukturalne, plastyczne deformacje i różnego rodzaju kontaktowo-zmęczeniowe defekty. Pociąga to za sobą potrzebę odnawiania profilu, a tym samym przywracania prawidłowych wymiarów geometrycznych zestawu kołowego. Corocznie w Polsce oraz innych krajach reprofiluje się dziesiątki tysięcy kół kolejowych. Nowatorska, innowacyjna technologia oraz nowy, niedostępny obecnie na rynku produkt, mają zapewnić spółce uzyskanie trwałej przewagi konkurencyjnej i będą źródłem dochodów na finansowanie dalszego rozwoju. Rozwiązanie jest już chronione patentem europejskim otrzymanym w dniu 20.02.2013, poważnie zaawansowana jest również procedura uzyskania szerszej ochrony międzynarodowej.

Projekt „laserowy” jest dedykowany do szerokiego spektrum odbiorców z wszystkich gałęzi przemysłu. Celem projektu jest opracowanie i wdrożenie technologii napawania laserowego najwyższej jakości warstw wierzchnich o określonych właściwościach eksploatacyjnych, na różnorodnych materiałach podłoża, przy zastosowaniu szerokiej gamy materiałów powłokowych, używanych do produkcji narzędzi oraz części maszyn i urządzeń. Opracowanie technologii wytwarzania powłok o właściwościach odpowiednio dobranych do poszczególnych zastosowań umożliwi zaplanowanie metod ich wykorzystania do produkcji i regeneracji narzędzi oraz części maszyn i urządzeń.

W roku 2014 Zarząd Spółki zamierza zrealizować plany przeniesienia notowań akcji Spółki na główny parkiet GPW.

## VII Pozostałe informacje.

### 1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

#### a) Ryzyko związane z nasileniem się działań konkurencyjnych

Plasma SYSTEM S.A. prowadzi działalność w branży charakteryzującej się znikomą konkurencyjnością na rynku polskim. Potencjał polskiego rynku jest około 30-krotnie większy od aktualnej sprzedaży realizowanej przez Spółkę i łącznie wykorzystany w stopniu znacznie mniejszym niż 10%. Istniejące podmioty oraz ewentualni nowi oferenci mają ciągle ogromną przestrzeń do zagospodarowania. Dla przykładu, wielkość rynku natryskiwania

ciepłnego w krajach takich, jak Niemcy, Francja i Holandia wynosi, wg niezależnych publikacji, ok. 6 euro per capita, co przy uwzględnieniu stopnia rozwoju gospodarczego oraz potencjału technologii laserowej przekłada się na ok. 500 mln zł w Polsce. Spółka, aby uniezależnić się od wpływu konkurencji opracowała i wprowadziła na rynek własne chronione rozwiązania dla energetyki, hutnictwa, transportu szynowego i górnictwa. Plasma SYSTEM S.A. uzyskała również patent europejski na koło kolejowe i oczekuje przyznania patentów na kolejne 17 rozwiązań zgłoszonych do ochrony w wyniku prowadzonych prac badawczo-rozwojowych. 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 wysokiej jakości oferowane towary i usługi.

Głównymi konkurentami Spółki na rynku są:

Firmy Flame Spray SpA z Włoch i SULZER METCO ze Szwajcarii - liderzy światowi w dziedzinie natrysków ciepłych. Obie firmy posiadają swoje przedstawicielstwa w wielu krajach i operują na rynku globalnym. Obie firmy swoje źródła powstania posiadają w przemyśle lotniczym i kosmicznym. Firmy posiadają wieloletnie tradycje i dysponują najbardziej zaawansowaną technologią, są liderami pod względem jakości jednak ich usługi są bardzo drogie w porównaniu do innych firm na rynku. Pomimo tego firmy te nie posiadają w swojej ofercie tak specjalizowanych rozwiązań dla energetyki i transportu szynowego, co Emitent. Nie posiadają też zakładów produkcyjnych na terenie Polski.

WSK PZL-Rzeszów S.A. jest polską firmą posiadającą największe tradycje w dziedzinie natrysków ciepłych. Podobnie jak wcześniej opisane firmy PZL-Rzeszów specjalizuje się w obsłudze przemysłu lotniczego i nie konkuruje swoją ofertą na rynku z Emitentem.

FIRMA RESURS Andrzej Radziszewski wcześniej Metal Science, prowadzi działalność od 1988 roku i obecnie jest firmą rodzinną rozpoznawaną na rynku w kraju, lecz ze znacznie mniejszym potencjałem wytwórczym od Spółki.

Firma CERTECH z Bielska-Białej dysponuje urządzeniem do natrysku plazmowego, ale świadczy usługi głównie dla spółki-matki i podobnie jak RESURS dysponuje znacznie mniejszymi możliwościami niż Plasma SYSTEM S.A. CERTECH sporadycznie podzleca Spółce prace w zakresie wykonania natrysku na większych elementach.

Inni konkurenci Emitenta to: HVOF Technika, TSC Thermal Spray & Coating Krzysztof Szymański, RADMET Michał Szpak.

Żadna z powyższych firm nie dysponuje technologią laserową.

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

- nie konkuruje swoją ofertą na rynku ze Spółką stosując technologię wyłącznie we własnym procesie produkcyjnym,
- stosuje klasyczne technologie natrysku ciepłego,
- posiada znacznie mniejszy potencjał wytwórczy niż Plasma SYSTEM S.A.,
- nie posiada własnego zaplecza B+R, nie prowadzi badań,
- świadczy usługi głównie dla spółek z własnej grupy kapitałowej,
- nie posiada konkurencyjnych chronionych technologii i aplikacji.

Realizowana strategia Plasma SYSTEM S.A. wykorzystania nisz wyzwań technologicznych umożliwia minimalizację ryzyka konkurencji poprzez budowanie silnej pozycji w obszarach wolnych od konkurencji.

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

Obecnie w Polsce branża, w której działa Spółka, znajduje się w momencie cyklu koniunkturalnego, który można określić jako rynek wschodzący w fazie wzrostu.

Unikalna misja Spółki i służąca jej realizacji strategia w znacznym stopniu uniezależnia Spółkę od stanu koniunktury w branżach, do których Spółka kieruje swoją ofertą. Koniunktura pozwala na wprowadzanie innowacyjnych, jednak stosunkowo drogiej rozwiązań, jakie proponuje Spółka przy produkcji wysokiej jakości i trwałości elementów maszyn i urządzeń o bardzo wysokich parametrach eksploatacyjnych i ponad standardowej niezawodności. Dekoniunktura zmusza klientów Emitenta do szukania rozwiązań, które generują ewidentne oszczędności. Potwierdzeniem tego jest dynamiczny wzrost sprzedaży od 2010 roku, jej podwojenie w 2012 i dalszy wzrost w roku 2013. Wynika to z faktu, iż oferta Spółki jest odpowiedzią na naturalne dążenie przedsiębiorstw do budowania przewagi konkurencyjnej opartej o jakość produktu i niskie koszty wytwarzania.

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 dekon junkturę 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 S.A. ma decydujący wpływ na eliminację ryzyka. Ponadto, nasycenie rynku produktami oferowanymi przez Spółkę jest niższe od 10 %.

Rozwojowi Spółki sprzyjać będzie nowe podejście do wykorzystania środków unijnych w obszarze wspierania wzrostu konkurencyjności gospodarki w perspektywie budżetowej 2014-2020 – Inteligentny rozwój – gdzie przede wszystkim nacisk ma być położony na badania prowadzone we współpracy z uczelniami i jednostkami naukowo-badawczymi nad aplikacjami, które mają być następnie wdrażane w przemyśle. Czynnikiem sprzyjającym jest dobra dotychczasowa współpraca Spółki i realizacja wspólnych projektów z czołowymi uczelniami.

Celem minimalizacji ryzyka dekon junktury stosowany jest przez Spółkę mix strategii w zakresie:

- wykorzystania niszy wyzwań technologicznych w oparciu o wspólne zasoby – obszar dedykowany dużym przedsiębiorstwom,
- zbliżenia zaawansowanych technologii laserowych do rynku poprzez outsourcing laserowy skierowany głównie do średnich przedsiębiorstw, umożliwiając im korzystanie z zalet technologii laserowych bez ponoszenia nakładów na rozwój technologii i kosztowne inwestycje,

#### **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, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Z drugiej strony regulacje prawne dotyczące ochrony środowiska (wchodzące w życie od 2020 r. nowe normy emisji NO<sub>x</sub>) oraz bezpieczeństwo transportu szynowego (eliminacja obciążowania 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. Istnieje ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników. Dotyczy ono zarówno wykwalifikowanej kadry zarządzającej Spółki stanowiącej jego Zarząd, jak i kadry doświadczonych pracowników zatrudnionych bezpośrednio w obszarze produkcji. Utrata tych pracowników mogłaby spowodować czasową dezorganizację działalności Spółki, przyczyniając się do przejściowego pogorszenia jej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Zarząd Spółki minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez elastyczną politykę warunków zatrudnienia i płac oraz systemy motywacyjne dla kluczowych pracowników. W stosunku do kadry zarządzającej stosowany jest motywacyjny system wynagrodzeń. Planowane Laserowe Centrum Technologiczne będzie stanowiło miejsce szkolenia własnej kadry inżyniersko-technicznej a pracownicy w nim zatrudnieni stanowiąc będą naturalną rezerwę dla kadry zatrudnionej bezpośrednio w obszarze produkcyjnym. W odniesieniu do pracowników produkcyjnych, Zarząd Spółki ogranicza to ryzyko poprzez systematyczną robotyzację i automatyzację. W ten sposób stara się eliminować większość ryzyk związanych z utratą kluczowych pracowników, ewentualną presją na zarobki, itp. Ze względu na specyficzne umiejętności nie istnieje zagrożenie odejścia z pracy całych grup pracowników – brak w regionie konkurencyjnych firm zainteresowanych przejęciem kadry.

#### **e) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Ze względu na fakt, iż głównymi odbiorcami produktów i usług Plasma SYSTEM S.A. (ponad 80 % przychodów) są firmy związane z branżą energetyczną (producenci urządzeń energetycznych i energetyka zawodowa) występuje pewna sezonowość sprzedaży. Okres realizacji głównych inwestycji w energetyce to kwiecień-

listopad natomiast w pozostałych miesiącach wartość zleceń w tym obszarze spada. Spadek sprzedaży będzie równoważony dzięki stałemu wzrostowi zapotrzebowania na usługi Spółki w innych branżach (m.in. hutnictwo, górnictwo, przemysł maszynowy, samochodowy, chemiczny, papierniczy i drukarski.). Również w branży energetycznej zaczyna się obserwować bardziej równomierne zapotrzebowanie na usługi w skali roku związane ze zmianą struktury zapotrzebowania na energię elektryczną. Wprowadzenie strategii zbliżenia technologii do przemysłu rynku i podejmowanie w ramach outsourcingu opartego o technologie laserowe produkcji seryjnej dla nowych klientów ma uniezależnić Spółkę od sezonowości i wahań popytu na poszczególnych rynkach oraz zapewnić ustabilizowane regularne przychody.

W chwili obecnej i w najbliższych latach głównym rynkiem dla produktów Spółki będzie branża energetyczna, a w szczególności elektrownie, elektrociepłownie i spalarnie odpadów oraz firmy produkujące kotły i inne urządzenia energetyczne. Emitent prowadzi również intensywne działania marketingowe w branżach: hutniczej, mechanicznej, przemyśle wydobywczym i chemicznym, transporcie szynowym.

Na popyt w branży energetycznej istotnie wpływają dyrektywy europejskie oraz przepisy dotyczące ochrony środowiska. Unormowania prawne przenoszą się na publikowane w poszczególnych krajach dokumenty strategiczne (w przypadku Polski np. Standardy emisyjne, NSRO, Polityka energetyczna Polski do 2025 r., umowy międzynarodowe).

#### **f) Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne**

Spółka działa obecnie na rynku krajowym, jednakże długoterminowe plany zakładają wejście na rynki zagraniczne z ofertą dla kolejnictwa, hutnictwa i przemysłu wydobywczego. Ze względu na mniejsze doświadczenie Emitenta w świadczeniu usług na rynkach zagranicznych może zaistnieć sytuacja poniesienia dodatkowych kosztów związanych ze wsparciem tej sprzedaży, badaniem rynku czy innych działań marketingowych. Nie jest wykluczona sytuacja, w której zaistnieją też inne nieprzewidziane sytuacje w czasie uruchamiania działalności na rynkach zagranicznych. Zarząd Spółki stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badania rynku a przede wszystkim przez zapewnienie ochrony patentowej oferowanych rozwiązań.

#### **g) Ryzyko związane z niepowodzeniem projektów badawczych**

Realizacja projektów może się wiązać z ryzykiem w różnych obszarach. Zostały one jednak dokładnie określone, szczegółowo zidentyfikowane i ocenione już na etapie przygotowania projektów, co sprawia, że projekty są prawie w pełni przewidywalne. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów badawczych i inwestycyjnych, stąd osoby przygotowujące wniosek posiadają głęboką wiedzę i praktyczne umiejętności pozwalające na prawidłowe zaplanowanie i późniejszą realizację projektu.

Podstawowym czynnikiem ryzyka jest niepełna przewidywalność końcowych efektów prac B+R, które z uwagi na swoją specyfikę są kluczowym elementem warunkującym sukces projektu. Istotnym elementem ograniczającym ryzyko ewentualnego niepowodzenia projektu jest posiadane przez Spółkę doświadczenie w obszarze inżynierii powierzchni, wysokie kwalifikacje i kreatywność kadry oraz dotychczasowe wieloletnie doświadczenia we współpracy z renomowanymi uczelniami (w tym m.in. Politechniką Śląską, AGH, Instytutem Spawalnictwa w Gliwicach oraz FRAUNHOFER IWS z Drezna). W projektach przewidziano realizację szerokiego zakresu badań przemysłowych, które poprzedzają część inwestycyjną projektów. Badania te mają na celu wyeliminowanie ryzyka technicznego związanego z projektem.

Zarząd Spółki przed przystąpieniem do realizacji projektów rozpoznał rynek potencjalnych odbiorców innowacyjnych produktów w branży energetycznej, hutnictwie, przemyśle maszynowym i wydobywczym oraz transporcie szynowym (kolej, tramwaje). Wyniki analizy potrzeb odbiorców oraz wstępne rozmowy w znacznym stopniu ograniczają ryzyko rynkowe projektów. Można stwierdzić, że w przypadku zakończonych sukcesem prac badawczych istnieje stabilne, duże zapotrzebowanie na nowe produkty i usługi, co potwierdzają posiadane przez Spółkę listy intencyjne. W projektach przewidziano również badania rynku, które poprzedzą realizację części inwestycyjnej projektów, a tym samym ograniczą ryzyko rynkowe i ekonomiczne części wdrożeniowej projektów. Osoby odpowiedzialne za realizację projektów w trakcie ich realizacji monitorują wszystkie kluczowe czynniki ryzyka. W przypadku projektu „ekranowego” zakończono już część badawczą, część inwestycyjna jest w znacznej mierze zrealizowana a Spółka uzyskuje już przychody ze sprzedaży produktów z wykorzystaniem technologii opracowanej w ramach projektu. Dzięki powyższym działaniom zminimalizowano poziom ryzyka związanego z projektami.

#### **h) Ryzyko związane z cofnięciem przyznanych dotacji bądź koniecznością ich zwrotu**

Spółka realizuje projekty współfinansowane środkami publicznymi (PARP, NCBiR, ŚCP), co wiąże się z rygorystycznym przestrzeganiem umów i przepisów administracyjno-prawnych. Spółka wykonuje umowy z zachowaniem najwyższej staranności, nie można jednak wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji przepisów i oceny działań Zarządu Spółki przez instytucje finansujące. Może to spowodować konieczność zwrotu uzyskanych środków i zapłaty odsetek, co negatywnie wpłynie na działalność, sytuację finansową i strategię Spółki. Wprowadzenie przez Zarząd wewnętrznych procedur postępowania w zakresie prowadzenia projektów unijnych oraz bieżący monitoring działań prowadzony przez osoby odpowiedzialne we współpracy ze specjalistyczną firmą doradczą ma na celu minimalizowanie tego ryzyka. Znaczna część dotacji została już rozliczona, co potwierdza kompetencje Spółki w tym zakresie.

#### **i) Ryzyko technologiczne (związane z przerwami w procesie produkcji)**

W przypadku awarii, zniszczenia lub utraty niektórych urządzeń niezbędnych w działalności Spółki może dojść do czasowego wstrzymania produkcji, a w konsekwencji do nieterminowego realizowania zleceń klientów. Pogorszenie standardu obsługi klientów i opóźnienia w realizacji zamówień, skutkować może utratą części zamówień, a zatem obniżeniem wyników finansowych Spółki. Ryzyko to jest jednak minimalizowane ze względu na fachową obsługę urządzeń przez wykwalifikowanych pracowników oraz stałe przeglądy techniczne i niezbędne remonty. Ponadto najistotniejsze urządzenia do prowadzenia natrysku cieplnego są zdublowane, aby uniknąć nieprzewidzianych przestojów. Majątek trwały Spółki jest ubezpieczony od ryzyka ubytku i zniszczenia a znaczące dla produkcji urządzenia objęte są ochroną gwarancyjną producentów. W najbardziej odpowiedzialnym obszarze technologii laserowych wyposażenie planowanego Laserowego Centrum Technologicznego stanowić będzie naturalny back-up dla systemów produkcyjnych.

#### **j) 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 S.A. 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, pracowników Emitenta obowiązuje przestrzeganie tajemnicy firmy, a kontrahenci podpisują stosowne klauzule poufności. Spółka na bieżąco zgłasza do ochrony patentowej wynalazki, które powstają w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, tak dobierając dostępne procedury, aby maksymalnie wydłużyć okres ochrony.

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

Działalność Spółki jest obciążona nieznacznym ryzykiem związanym z niespłacalnością należności. Obecnie Spółka nie prowadzi postępowań sądowych bądź egzekucyjnych związanych z niespłaconymi należnościami. Naturalny rynek Spółki to sprawnie działające nowoczesne przedsiębiorstwa znajdujące się w dobrej sytuacji finansowej. Dostarczana w ramach realizowanej misji Plasma SYSTEM S.A. „wartość dodana” przyczynia się do dalszej poprawy ich sytuacji.

#### **l) 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

**m) 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 są przede wszystkim kolejne zlecenia lokowane przez nich w Spółce, jak również szeroki katalog wystawionych listów referencyjnych.

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

Głównymi dostawcami materiałów do natrysku w regionie do niedawna były firmy: Flame Spray Technologies oraz Sulzer Metco. Współpracę ze Spółką podjęły także działające na rynku europejskim: firmy Castolin i Hognas. W ostatnim roku Spółka podjęła współpracę z kolejnymi dostawcami, a także producentami materiałów. Polski rynek natryskiwania cieplnego jest widziany przez dostawców jako perspektywiczny i są oni zainteresowani lokowaniem na nim swoich materiałów. Spółka utrzymuje dobre kontakty ze wszystkimi głównymi oferentami testując ich materiały i rozpoznając możliwości stosowania zamienników, dlatego w przypadku podjęcia przez któregoś z dostawców decyzji o podniesieniu cen w celu wymuszenia wzrostu ceny produktu finalnego i rozpoczęcia świadczenia własnych usług istnieje możliwość skorzystania z alternatywnych źródeł zaopatrzenia, ponieważ ilości odbierane przez Spółkę jako największego odbiorcę na polskim rynku stanowią interesujący wolumen sprzedaży dla dostawców. Natomiast rynek gazów technicznych jest od wielu lat rynkiem w pełni konkurencyjnym. Powyższe dotyczy także materiałów na potrzeby technologii laserowych.

**o) Ryzyko związane z wydłużonym okresem gwarancyjnym**

Spółka ze względu na specyfikę zastosowania oferowanych powłok ochronnych dla energetyki zawodowej zapewnia klientom wydłużone okresy gwarancji (10-letnie). W związku z brakiem możliwości przeprowadzenia badań i analiz funkcjonowania powłok przez okres 10 lat i dłużej (pierwsza aplikacja powłoki HIGHRESIST® miała miejsce w roku 2005) istnieje ryzyko wystąpienia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym i wobec Spółki mogą być podnoszone roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu gwarancji. Spółka podejmuje działania w zakresie minimalizacji tego ryzyka przeprowadzając testy eksploatacyjne i badania powłok we własnym zakresie i w jednostkach naukowo-badawczych. W przypadku zleceń dla energetyki zawodowej Spółka korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych należytego usunięcia wad i usterek. Spółka posiada ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

**2. Struktura sprzedaży**



W roku 2013 powiększył się o 6% w stosunku do roku 2012 udział wartości zleceń świadczonych dla energetyki zawodowej w ogólnej wartości sprzedaży Spółki.

**3. Pożyczki udzielone**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

#### 4. Informacja o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach bankowych

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

W roku 2013 Spółka korzystała z kredytów zaciągniętych w latach poprzednich:

- w Banku Ochrony Środowiska S.A. - umowa Linii Wielocelowej z limitem kredytowym do wysokości 9.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej,
- w Raiffeisen Bank Polska S.A. - zawartą na czas nieokreślony Umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych wraz z Umową dodatkową transakcji walutowych z limitem na transakcje terminowe i pochodne w wysokości 700 tys. zł z terminem ważności do 8 marca 2013 roku, Aneks nr 1 do Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/36669/12 określający limit kredytowy na poziomie 1.320 tys. zł do wykorzystania w terminie do 31 lipca 2017 roku z przeznaczeniem na bankowe gwarancje dobrego wykonania kontraktów oraz Umowę faktoringową nr CRD/F/38018/12 z limitem faktoringowym do wysokości 3.500 tys. zł do wykorzystania w terminie od 10 września 2012 roku do 23 września 2013 roku,
- w ING Banku Śląskim S.A. - umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 2.856 tys. zł z przeznaczeniem na zakup oraz adaptację nieruchomości - hali produkcyjno-magazynowej. Kredyt został udzielony na okres od 29.10.2012r. do 31.03.2018r.

##### **Pożyczki**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka korzystała z dwóch pożyczek z Funduszu Górnośląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach w łącznej wysokości 1.029 tys. zł. Pierwsza z nich w wysokości 579 tys. zł oprocentowana w wysokości 6,69 % w skali roku została zaciągnięta w roku 2010 na sfinansowanie zakupu środków trwałych. Natomiast w dniu 07.01.2013r. Spółka zawarła z Funduszem Górnośląskim umowę preferencyjnej pożyczki inwestycyjnej nr SFP/P/54/01/2013 w kwocie 450.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii wykonywania powłok z azotku tytanu poprzez zakup technologii i stanowiska do laserowego napawania warstw” realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013. Pożyczka została udzielona na okres od 07.01.2013r. do 07.01.2016r. - oprocentowanie wynosi 1% w skali roku.

##### **Poręczenia**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie udzieliła żadnego poręczenia.

##### **Gwarancje bankowe**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka korzysta 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 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 8 | 309.726,14        | 05.03.2013      | 13.12.2016           |
| 2.           | Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A. | Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 4460 z Babcock Borsig Steinmuller GmbH – kocioł 7 | 316.961,10        | 05.03.2013      | 07.08.2016           |
| <b>Razem</b> |                                                                             |                                                                                                      | <b>626 687,24</b> |                 |                      |

#### 5. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2013 rok

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

- znaczne zwiększenie wolumenu zleceń związane m.in. z finalizacją dużych przetargów w energetyce,
- pozyskanie kolejnych strategicznych zleceń w obszarze energetyki zawodowej (EDF Polska Elektrownia Rybnik),

- zakończenie etapu inwestycyjno-wdrożeniowego projektu „ekranowego”, którego głównym efektem jest wprowadzenie do oferty produktu w postaci chronionych powłokami ekranów energetycznych oraz poszerzenie oferty o usługi związane z napawaniem laserowym,
- realizacja projektów badawczych.

W związku z osiągnięciem na koniec 2013 roku poziomu zysku netto przekraczającego o ponad 20% założoną prognozę Zarząd zmuszony był dokonać korekty prognozy finansowej na rok 2013 przedstawionej w Raporcie bieżącym EBI Nr 8/2013 opublikowanym w dniu 29 marca 2013 roku. Korekta została opublikowana w dniu 11 lutego 2014 roku w Raporcie Bieżącym EBI Nr 4/2014.

#### **6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

W 2013 roku przeprowadzono szereg istotnych zmian w strukturze organizacyjnej i zasadach zarządzania przedsiębiorstwem. W marcu powołano Zastępcę Dyrektora ds. Produkcji celem usprawnienia procesów obsługi zleceń klientów strategicznych, we wrześniu rozszerzono skład Zarządu Spółki do 3 Członków celem wzmocnienia realizacji procesów inwestycyjnych i wyodrębniono pionów: techniki i Handlu oraz Produkcji i Inwestycji dokonując podziału obszarów działalności Spółki między Członków Zarządu. Również we wrześniu utworzono w strukturze Spółki Laboratorium. W listopadzie przeniesiono do Pionu Produkcji i Inwestycji Dział Planowania i Analiz. W grudniu utworzono w Pionie Produkcji nowy Wydział Technicznego Wsparcia Produkcji i powołano jego Kierownika.

Wraz ze wzrostem przychodów zwiększyło się o 19,7% zatrudnienie – na dzień 31.12.2013r. zatrudnionych było w Spółce 85 osób. Na stanowiskach bezpośrednio związanych z produkcją zatrudnienie wzrosło o 30%.

W roku 2013 kontynuowane były rozpoczęte w latach poprzednich działania w zakresie poprawy organizacji i zarządzania Spółką, wprowadzono działania mające na celu zwiększenie stanu bezpieczeństwa pracy oraz przestrzegania zasad BHP, usystematyzowano zasady ewidencjonowania i prowadzenia robót budowlanych przez firmy zewnętrzne.

W roku 2013 zaczęła obowiązywać zmieniona Polityka rachunkowości Spółki wprowadzona uchwałą Zarządu nr 2/12/2012 z dnia 28.12.2012r.

Kontynuowano również rozpoczęte w latach poprzednich działania w zakresie wprowadzenia zintegrowanego systemu zarządzania w oparciu o oprogramowanie LOTUS i CODE w obszarze obiegu dokumentów i poczty elektronicznej oraz rejestracji produkcji.

#### **7. 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. W związku z przeprowadzeniem w roku 2013 nowej emisji akcji serii D i ich wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynek NewConnect, Spółka zawarła w dniu 21.05.2013r. z Copernicus Securities S.A. umowę na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy i obsługę nowej emisji akcji serii D. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu realizacji powyższej umowy wyniosło 320.537,46 zł. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30.09.2013r. i z tym dniem wygasa. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada Autoryzowanego Doradcy.

#### **8. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia, lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.**

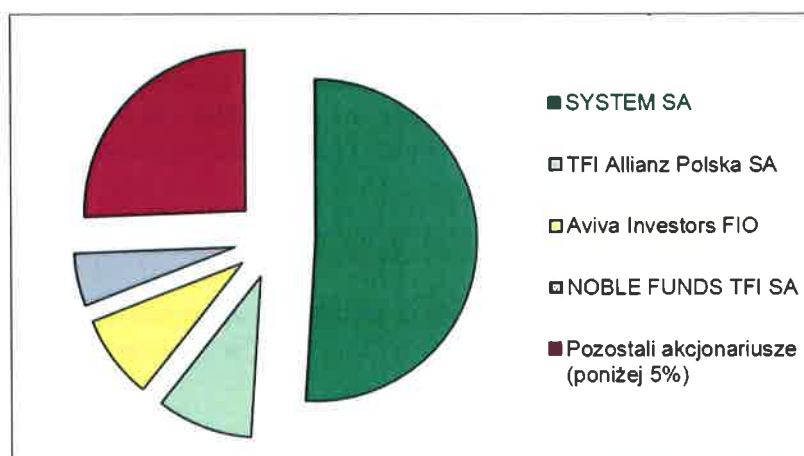
Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

**9. Akcje Plasma SYSTEM S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.**

| Imię i nazwisko     | Rodzaj akcji / udziałów              | Liczba akcji / udziałów | Wartość nominalna posiadanych akcji / udziałów |
|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|
| Sławomir Wawrzyniak | Plasma SYSTEM S.A. akcje serii C i D | 8.622                   | 17.244,00 zł                                   |

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

| Akcyonariusz            | Liczba akcji / głosów | Udział w kapitale zakładowym / głosach na WZ |
|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| SYSTEM S.A.             | 1.406.000             | 50,21%                                       |
| TFI ALLIANZ POLSKA S.A. | 264.168               | 9,44%                                        |
| Aviva Investors FIO     | 233.524               | 8,34 %                                       |
| NOBLE FUNDS TFI S.A.    | 146.100               | 5,22%                                        |
| Pozostali               | 750.208               | 26,79 %                                      |
| <b>Razem</b>            | <b>2.800.000</b>      | <b>100%</b>                                  |



**11. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie posiada informacji o jakichkolwiek umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**12. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Spółki, mających istotny wpływ na jego działalność.**

Jednostką bezpośrednio dominującą wobec Spółki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o rachunkowości jest Spółka SYSTEM S.A. z siedzibą w Katowicach (40-172), ul. Grabowa 2, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000015154.

Stosunek dominacji wynika z faktu, że wspomniana Spółka posiada na dzień sporządzenia sprawozdania 499.000 akcji serii A, 500.000 akcji serii B, oraz 107.000 akcji serii C Spółki oraz 300.000 akcji serii D Spółki, o łącznej wartości nominalnej 2.812.000 PLN, co stanowi 50,21% kapitału zakładowego Spółki i daje 50,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Członek Zarządu Spółki SYSTEM S.A. – Pan Lucjan Gajda – jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. Poprzez istniejące powiązania kapitałowe i osobowe Spółka SYSTEM S.A. może wywierać istotny wpływ na strategiczne decyzje dotyczące działalności i rozwoju Spółki.

Znaczący wpływ na Spółkę może wywierać w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36 Ustawy o rachunkowości również Spółka LaserTec Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach (43-100), ul. Oświęcimska 321, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000135960, którego jedynym udziałowcem jest SYSTEM S.A. Członek Zarządu Spółki LaserTec Sp. z o.o. – Pani Agata Gruszka jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A., a obie Spółki przeprowadzają ze sobą transakcje na warunkach rynkowych.

### **13. Informacje o postępowaniach.**

W roku 2013 Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach przed organami rządowymi, ani w innych postępowaniach sądowych lub arbitrażowych. Nie toczyły się również żadne postępowania, które mogą mieć lub miały w niedawnej przeszłości, istotny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki.

### **14. NewConnect.**

Akcje Spółki serii C w ilości 1.000.000 sztuk są od 2010 roku notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje serii D w ilości 800.000 sztuk w roku 2013 zostały również wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Cena emisyjna akcji serii D – 13,50 zł. Pierwsze notowanie akcji serii D miało miejsce w dniu 27 września 2013 roku.



W roku 2013 kurs maksymalny akcji Spółki osiągnęły w sierpniu - 21,88 zł za akcję a minimalny w kwietniu - 11,40 zł za akcję. W roku 2012 kurs maksymalny wynosił 16,50 zł za akcję a minimalny 6,00 zł za akcję. Kurs akcji notowanych na rynku NewConnect wynosił na koniec 2013 roku 16,90 zł za akcję, ostatni kurs akcji w roku 2012 był odnotowany na poziomie 14,00 zł za akcję.

  
Andrzej Bruszka  
Wiceprezes Zarządu

  
Sławomir Wawrzyniak  
Wiceprezes Zarządu

  
Andrzej Gajda  
Prezes Zarządu



## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Dla akcjonariuszy Plasma SYSTEM S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **65.990.460,44** złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie **4.933.630,24** złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **15.400.080,29** złotych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **4.270.849,82** złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wiceprezes Zarządu



Andrzej Gruszka

Wiceprezes Zarządu



Sławomir Wawrzyniak

Prezes Zarządu



Andrzej Gajda

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Siemianowice Śl., dnia 07.04.2014 roku

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### 1. Informacje o Spółce

1. Plasma SYSTEM S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki sporządzonej w dniu 08.04.2004.r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 4888/2004 w Kancelarii Notarialnej Elwira Kucharska, Gabriela Morawska, 41-100 Siemianowice Śląskie, ul. 1-Maja 5 Zgodnie z Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
2. Siedziba Spółki mieści się w Siemianowicach Śląskich, przy ul. Towarowej 14
3. W dniu 28.04.2004 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000205498
4. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
  - Produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej.
  - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale.
  - Obróbka mechaniczna elementów metalowych.
5. Informacja o władzach spółki

### Zarząd Spółki

Skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 07.04.2014r. przedstawiał się następująco:

- |                        |   |                    |
|------------------------|---|--------------------|
| 1. Andrzej Gajda       | – | Prezes Zarządu     |
| 2. Andrzej Gruszka     | – | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Sławomir Wawrzyniak | – | Wiceprezes Zarządu |

### Rada Nadzorcza Spółki

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

- |                    |   |                                           |
|--------------------|---|-------------------------------------------|
| 1. Andrzej Kańtoch | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. Artur Rusinek   | – | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Agata Gruszka   | – | Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. Kajetan Wojnicz | – | Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. Lucjan Gajda    | – | Członek Rady Nadzorczej                   |

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i 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.



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest Złoty Polski
- d. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### 3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej uwzględniając okres ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych 20%
- Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi 50%
- Inne wartości niematerialne i prawne 20%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 2,5% - 10%
- Urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe środki trwałe 14% - 20%

Dla używanych środków trwałych Spółka ustala okres amortyzacji w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane.

---



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

### c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

### d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia powiększone o koszty transportu i inne. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia. W przypadku, gdy cena zakupu lub wytworzenia jest wyższa od ceny sprzedaży netto danego składnika, rozważa się ewentualny odpis aktualizujący biorąc przy tym pod uwagę możliwość zużycia zapasu w procesie produkcji. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów jednostka prowadzi ewidencję ilościowo – wartościową. Prezentowana w zapasach produkcja w toku obejmuje ogół kosztów poniesionych na realizację zleceń krótkoterminowych, w przypadku których sprzedaż realizowana jest w kolejnym okresie, jak również koszty poniesione na realizację kontraktów długoterminowych, które nie zostały ujęte do wyceny kontraktów z uwagi na to, że stopień zaawansowania realizacji tych kontraktów oparty o rzeczywisty pomiar jest proporcjonalnie niższy niż poziom poniesionych kosztów.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

### f. Środki 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 – o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej – 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 Narodowy Bank Polski 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.

### g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

### **h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym prace rozwojowe oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: Koszty rozpoczętych prac badawczo – rozwojowych ewidencjonowanych wg poniesionego kosztu rzeczywistego, koszty ubezpieczenia majątku, koszty bieżącej działalności ponoszone na przełomie roku.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający ze świadczeń wykonanych na rzecz firmy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na udzielone gwarancje, koszty przyszłych świadczeń emerytalnych i niewykorzystanych urlopów, koszty badania sprawozdania finansowego, na przyszłe nagrody dla Zarządu.

Podstawą do naliczenia rezerw na przyszłe naprawy gwarancyjne był w roku poprzednim wskaźnik do obliczenia którego przyjęto koszt napraw gwarancyjnych poniesionych w ostatnim roku obrachunkowym w stosunku do całości wartości sprzedaży. Za rok 2013 dokonano zmiany szacunku wskaźnika – oparto go o koszt napraw gwarancyjnych poniesionych w ostatnich 10 latach w stosunku do wartości sprzedaży za ten okres a ponadto wskaźnik ten skorygowano o zmianę średnioważonego okresu gwarancji z uwagi na to, że w ostatnich dwóch latach przeciętny okres udzielanej gwarancji z powodu zastosowania nowych technologii uległ znacznemu wydłużeniu.

### **i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość należnych przychodów z tytułu świadczeń, których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Przyszłe przychody z tytułu otrzymanych dotacji na dofinansowanie prac badawczo – rozwojowych oraz części wdrożeniowej projektów innowacyjnych rozliczane są proporcjonalnie do ponoszonych odpisów amortyzacyjnych dotyczących Wartości niematerialnych i prawnych oraz Środków trwałych.

Poniesione koszty przygotowania produkcji rozliczane są proporcjonalnie do okresu którego dotyczą i prezentowane w bilansie w pozycji długo lub krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

### **j. Wycena kontraktów długoterminowych**

Wycena bilansowa kontraktów długoterminowych obliczana jest zgodnie z metodą zaawansowania produkcji w oparciu o zawarte z kontrahentami umowy produkcyjne. Przychody z kontraktów wycenia się na zasadzie stopnia zaangażowania produkcji wg stanu na dzień sporządzania bilansu.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Wycena sporządzona jest w oparciu o opracowywany przez dział technologiczny kosztorys. Wycena rozróżnia koszty przygotowania produkcji i koszty dotyczące bieżącego etapu prowadzonej produkcji. Koszty przygotowania produkcji dzielone są na poszczególne etapy i odnoszone w koszty okresu sprawozdawczego w proporcji dotyczącej ilości wykonanej produkcji. Koszty bieżącego etapu odnoszone są w koszty okresu sprawozdawczego ze względu na wartość zaangażowania produkcji.

### k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

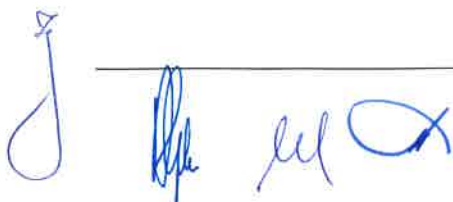
### l. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

### m. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: przychody ze sprzedaży usług obróbki metali i nakładania powłok na metale.

**Koszty sprzedanych wyrobów i usług** są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

**Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów** jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: odsprzedaż materiałów produkcyjnych.

**Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

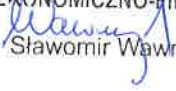
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W 2013 r. nie dokonywano istotnych zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

Siemianowice Śl. 07.04.2014 r.

  
Zbigniew Łęka

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIK I HANDLU  
  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
  
Andrzej Gajda

## BILANS na 31 grudnia 2013 w zł

| Wyszczególnienie                                         | Nota          | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  |               | <b>47 125 447,66</b> | <b>36 711 317,41</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>1</b>      | <b>13 119 787,70</b> | <b>4 733 669,55</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |               | 12 828 933,27        | 4 690 305,29         |
| 2. Wartość firmy                                         |               | -                    | -                    |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  |               | 290 854,43           | 43 364,26            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |               | -                    | -                    |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>2-7</b>    | <b>29 787 827,62</b> | <b>21 831 446,02</b> |
| 1. Środki trwałe                                         | <b>2</b>      | 18 092 364,83        | 14 287 772,08        |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | <b>3</b>      | 1 345 298,57         | 1 345 298,57         |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |               | 2 473 655,70         | 2 532 703,94         |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       |               | 13 315 415,87        | 10 103 343,68        |
| d) środki transportu                                     |               | 441 233,68           | 226 156,56           |
| e) inne środki trwałe                                    |               | 516 761,01           | 80 269,33            |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | <b>6</b>      | 11 695 462,79        | 7 543 673,94         |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |               | -                    | -                    |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>17</b>     | -                    | -                    |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |               | -                    | -                    |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |               | -                    | -                    |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>8-10</b>   | -                    | -                    |
| 1. Nieruchomości                                         |               | -                    | -                    |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |               | -                    | -                    |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |               | -                    | -                    |
| a) w jednostkach powiązanych                             | <b>9</b>      | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                      |               | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                               |               | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                     |               | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |               | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach                             | <b>10</b>     | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                      |               | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                               |               | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                     |               | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |               | -                    | -                    |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        |               | -                    | -                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>21, 30</b> | <b>4 217 832,34</b>  | <b>10 146 201,84</b> |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | <b>30</b>     | 286 020,00           | 172 952,00           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       |               | 3 931 812,34         | 9 973 249,84         |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNICZNO-HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

**BILANS na 31 grudnia 2013 w zł**

|                                                             |                 |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                   |                 | <b>18 865 012,78</b> | <b>8 112 015,96</b>  |
| <b>I. Zapasy</b>                                            | <b>11</b>       | <b>4 093 508,41</b>  | <b>2 559 311,45</b>  |
| 1. Materiały                                                |                 | 1 464 183,62         | 1 210 897,48         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                            |                 | 2 629 324,79         | 1 348 413,97         |
| 3. Produkty gotowe                                          |                 | -                    | -                    |
| 4. Towary                                                   |                 | -                    | -                    |
| 5. Zaliczki na dostawy                                      |                 | -                    | -                    |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                       | <b>16,18-20</b> | <b>6 376 197,39</b>  | <b>1 720 040,54</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                      | <b>20</b>       | <b>2 706,00</b>      | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:               | <b>16</b>       | <b>2 706,00</b>      | -                    |
| - do 12 miesięcy                                            |                 | 2 706,00             | -                    |
| - powyżej 12 miesięcy                                       |                 | -                    | -                    |
| b) inne                                                     | <b>18</b>       | -                    | -                    |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                      |                 | 6 373 491,39         | 1 720 040,54         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:               | <b>16</b>       | <b>6 263 143,91</b>  | <b>1 048 115,35</b>  |
| - do 12 miesięcy                                            |                 | 6 263 143,91         | 1 048 115,35         |
| - powyżej 12 miesięcy                                       |                 | -                    | -                    |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych |                 | 73 922,83            | 655 785,16           |
| c) inne                                                     | <b>18</b>       | <b>36 424,65</b>     | <b>16 140,03</b>     |
| d) dochodzone na drodze sądowej                             | <b>19</b>       | -                    | -                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                      | <b>12-15</b>    | <b>7 340 449,90</b>  | <b>3 069 618,14</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                         |                 | 7 340 449,90         | 3 069 618,14         |
| a) w jednostkach powiązanych                                | <b>13</b>       | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                         |                 | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                                  |                 | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                        |                 | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                     |                 | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                | <b>14</b>       | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                         |                 | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                                  |                 | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                        |                 | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                     |                 | -                    | -                    |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                 | <b>15</b>       | <b>7 340 449,90</b>  | <b>3 069 618,14</b>  |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                  |                 | 7 299 859,90         | 3 069 618,14         |
| - inne środki pieniężne                                     |                 | 40 590,00            | -                    |
| - inne aktywa pieniężne                                     |                 | -                    | -                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                          |                 | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>       | <b>22</b>       | <b>1 054 857,08</b>  | <b>763 045,83</b>    |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                        |                 | <b>65 990 460,44</b> | <b>44 823 333,37</b> |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIKI I HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

## BILANS na 31 grudnia 2013 w zł

| Wyszczególnienie                                          | Nota            | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                        | <b>24-28</b>    | <b>34 400 938,75</b> | <b>19 000 858,46</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 24              | 5 600 000,00         | 4 000 000,00         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy                  |                 | -                    | -                    |
| III. Udziały (akcje) własne                               |                 | -                    | -                    |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                            | 25              | 23 747 308,51        | 10 953 869,01        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                | 26              | -                    | -                    |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe               | 27              | 120 000,00           | 120 000,00           |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                        |                 | -                    | -                    |
| VIII. Zysk (strata) netto                                 |                 | 4 933 630,24         | 3 926 989,45         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego          |                 | -                    | -                    |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>          |                 | <b>31 589 521,69</b> | <b>25 822 474,91</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>29,31</b>    | <b>1 360 830,97</b>  | <b>810 940,12</b>    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 31              | 257 238,00           | 124 361,00           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne            |                 | 253 498,57           | 178 018,34           |
| - długoterminowa                                          |                 | 43 460,35            | 33 752,12            |
| - krótkoterminowa                                         |                 | 210 038,22           | 144 266,22           |
| 3. Pozostałe rezerwy                                      |                 | 850 094,40           | 508 560,78           |
| - długoterminowe                                          |                 | 44 071,68            | 67 359,56            |
| - krótkoterminowe                                         |                 | 806 022,72           | 441 201,22           |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>33,34-35</b> | <b>2 303 078,57</b>  | <b>8 073 828,19</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            |                 | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            |                 | 2 303 078,57         | 8 073 828,19         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 34              | 2 144 844,35         | 7 756 900,00         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 35              | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 34              | 158 234,22           | 316 928,19           |
| d) inne                                                   |                 | -                    | -                    |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                  | <b>32</b>       | <b>8 151 515,62</b>  | <b>5 688 246,78</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            |                 | 75 741,41            | 156 260,66           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |                 | 75 741,41            | 156 260,66           |
| - do 12 miesięcy                                          |                 | 75 741,41            | 156 260,66           |
| - powyżej 12 miesięcy                                     |                 | -                    | -                    |
| b) inne                                                   |                 | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            |                 | 8 075 774,21         | 5 531 986,12         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 34              | 2 088 887,83         | 1 193 196,21         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 35              | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe                            |                 | 204 931,67           | 189 971,47           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |                 | 3 645 872,50         | 2 772 535,90         |
| - do 12 miesięcy                                          |                 | 3 645 872,50         | 2 772 535,90         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     |                 | -                    | -                    |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                 | -                    | -                    |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                 | -                    | -                    |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń |                 | 1 521 782,91         | 942 548,76           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   |                 | 391 818,29           | 254 598,90           |
| i) inne                                                   |                 | 222 481,01           | 179 134,88           |
| 3. Fundusze specjalne                                     |                 | -                    | -                    |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>23</b>       | <b>19 774 096,53</b> | <b>11 249 459,82</b> |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                 | -                    | -                    |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        |                 | 19 774 096,53        | 11 249 459,82        |
| - długoterminowe                                          |                 | 17 639 345,89        | 10 335 752,66        |
| - krótkoterminowe                                         |                 | 2 134 750,64         | 913 707,16           |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                      |                 | <b>65 990 460,44</b> | <b>44 823 333,37</b> |

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNICZNY I HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł**

| Wyszczególnienie                                                 | Nota         | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b> | <b>43-45</b> | <b>32 155 379,55</b> | <b>27 296 056,60</b> |
| - od jednostek powiązanych                                       |              | 5 495,00             | 1 000,00             |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        |              | 26 684 479,87        | 19 901 725,57        |
| II. Zmiana stanu produktów                                       |              | 473 700,88           | 1 227 317,76         |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki    | 6            | 4 990 355,88         | 6 054 305,16         |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            |              | 6 842,92             | 112 708,11           |
| <b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                        | <b>46</b>    | <b>26 838 510,20</b> | <b>22 341 396,05</b> |
| I. Amortyzacja                                                   |              | 3 925 758,90         | 2 041 806,99         |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 |              | 8 782 845,78         | 8 888 733,10         |
| III. Usługi obce                                                 |              | 4 874 698,27         | 5 530 305,73         |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                     |              | 673 330,66           | 217 329,94           |
| - podatek akcyzowy                                               |              | -                    | 200,00               |
| V. Wynagrodzenia                                                 |              | 5 874 080,37         | 3 989 811,83         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   |              | 1 309 949,61         | 882 297,82           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  |              | 1 391 451,58         | 687 300,05           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   |              | 6 395,03             | 103 810,59           |
| <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                       |              | <b>5 316 869,35</b>  | <b>4 954 660,55</b>  |
| <b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                         | <b>47</b>    | <b>1 418 654,75</b>  | <b>473 589,73</b>    |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                |              | -                    | 9 394,78             |
| II. Dotacje                                                      |              | 1 323 126,63         | 372 915,74           |
| III. Inne przychody operacyjne                                   |              | 95 528,12            | 91 279,21            |
| <b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                            | <b>48</b>    | <b>97 108,79</b>     | <b>29 203,01</b>     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              |              | -                    | -                    |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 |              | -                    | -                    |
| III. Inne koszty operacyjne                                      |              | 97 108,79            | 29 203,01            |
| <b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>       |              | <b>6 638 415,31</b>  | <b>5 399 047,27</b>  |
| <b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                    | <b>49</b>    | <b>39 103,75</b>     | <b>14 851,02</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         |              | -                    | -                    |
| - od jednostek powiązanych                                       |              | -                    | -                    |
| II. Odsetki, w tym:                                              |              | 33 039,67            | 14 726,16            |
| - od jednostek powiązanych                                       |              | -                    | -                    |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                   |              | -                    | -                    |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             |              | 6 064,08             | 124,86               |
| V. Inne                                                          |              | -                    | -                    |
| <b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>                                       | <b>50</b>    | <b>512 747,82</b>    | <b>566 680,84</b>    |
| I. Odsetki, w tym:                                               |              | 502 156,98           | 550 956,43           |
| - dla jednostek powiązanych                                      |              | 49 705,48            | 49 705,48            |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                  |              | -                    | -                    |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                            |              | -                    | -                    |
| IV. Inne                                                         |              | 10 590,84            | 15 724,41            |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>      |              | <b>6 164 771,24</b>  | <b>4 847 217,45</b>  |
| <b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>              | <b>51</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| I. Zyski nadzwyczajne                                            |              | -                    | -                    |
| II. Straty nadzwyczajne                                          |              | -                    | -                    |
| <b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>                             |              | <b>6 164 771,24</b>  | <b>4 847 217,45</b>  |
| <b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>                                      | <b>52</b>    | <b>1 231 141,00</b>  | <b>920 228,00</b>    |
| <b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>                |              | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>                            |              | <b>4 933 630,24</b>  | <b>3 926 989,45</b>  |

|                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Plasma SYSTEM S.A.</b><br>WICEPREZES<br>DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH<br>Sławomir Wawrzyniak | <br><b>Plasma SYSTEM S.A.</b><br>WICEPREZES ZARZĄDU<br>DS. TECHNIKI I HANDLU<br>Andrzej Gruszka | <br><b>Plasma SYSTEM S.A.</b><br>PREZES ZARZĄDU<br>Andrzej Gajda |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł**

| Wyszczególnienie                                                           | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>19 000 858,46</b> | <b>15 073 869,01</b> |
| - korekty błędów podstawowych                                              | -                    | -                    |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                              | -                    | -                    |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>19 000 858,46</b> | <b>15 073 869,01</b> |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                         | 4 000 000,00         | 4 000 000,00         |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                          | 1 600 000,00         | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 1 600 000,00         | -                    |
| - emisji akcji                                                             | 1 600 000,00         | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                    | -                    |
| - umorzenia akcji                                                          | -                    | -                    |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 5 600 000,00         | 4 000 000,00         |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                 | -                    | -                    |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                    | -                    |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | -                    | -                    |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                               | -                    | -                    |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych                                      | -                    | -                    |
| a) zwiększenie                                                             | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie                                                            | -                    | -                    |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | -                    | -                    |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                           | 10 953 869,01        | 9 852 931,37         |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 12 793 439,50        | 1 100 937,64         |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 13 126 989,45        | 1 100 937,64         |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                 | 9 200 000,00         | -                    |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                | 3 926 989,45         | 1 100 937,64         |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)               | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | 333 549,95           | -                    |
| - koszty emisji                                                            | 333 549,95           | -                    |
| - przeznaczenie na kapitał rezerwowy                                       | -                    | -                    |
| 4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu                           | 23 747 308,51        | 10 953 869,01        |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu              | -                    | -                    |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                 | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                    | -                    |
| - zbycia środków trwałych                                                  | -                    | -                    |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIKI I HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł

|                                                                             |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu               | 120 000,00    | -             |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                    | -             | 120 000,00    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                   | -             | 120 000,00    |
| - kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy                                    | -             | 120 000,00    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                  | -             | -             |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu               | 120 000,00    | 120 000,00    |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                         | 3 926 989,45  | 1 220 937,64  |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                | 3 926 989,45  | 1 220 937,64  |
| - korekty błędów podstawowych                                               | -             | -             |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                               | -             | -             |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                  | 3 926 989,45  | 1 220 937,64  |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych                                           | -             | 3 926 989,45  |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                   | -             | -             |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                            | -             | -             |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                  | 3 926 989,45  | 1 220 937,64  |
| - dywidenda                                                                 | -             | -             |
| - pokrycie strat z lat ubiegłych                                            | -             | -             |
| - podział zysku na kapitał zapasowy                                         | 3 926 989,45  | 1 100 937,64  |
| - podział zysku na kapitał rezerwowy                                        | -             | 120 000,00    |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                  | -             | -             |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                              | -             | -             |
| - korekty błędów podstawowych                                               | -             | -             |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                               | -             | -             |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                | -             | -             |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych                                          | -             | -             |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                   | -             | -             |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                          | -             | -             |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                  | -             | -             |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych                                           | -             | -             |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -             | -             |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                         | -             | -             |
| 8. Wynik netto                                                              | 4 933 630,24  | 3 926 989,45  |
| a) zysk netto                                                               | 4 933 630,24  | 3 926 989,45  |
| b) strata netto                                                             | -             | -             |
| c) odpisy z zysku                                                           | -             | -             |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                          | 34 400 938,75 | 19 000 858,46 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 34 300 938,75 | 18 609 827,03 |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIKI I HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł**

| Wyszczególnienie                                                                | Rok bieżący            | Rok poprzedni          |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                        |                        |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>4 933 630,24</b>    | <b>3 926 989,45</b>    |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>- 1 490 238,14</b>  | <b>2 047 113,44</b>    |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 3 925 758,90           | 2 041 806,99           |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 18,06                  | 790,21                 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 502 060,98             | 506 740,76             |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -                      | 9 394,78               |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 549 890,85             | 471 115,24             |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | - 1 534 196,96         | - 1 247 561,00         |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | - 4 656 156,85         | 107 041,10             |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 978 385,63             | 1 980 567,40           |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | - 1 255 998,75         | - 1 803 992,48         |
| 10. Inne korekty                                                                | -                      | -                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>3 443 392,10</b>    | <b>5 974 102,89</b>    |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                        |                        |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                |                        | <b>976 781,46</b>      |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                      | 217 767,07             |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                      | -                      |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | -                      | 759 014,39             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                      | -                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                      | 759 014,39             |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                      | 759 014,39             |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                      | -                      |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                      | -                      |
| - odsetki                                                                       | -                      | -                      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                      | -                      |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                      | -                      |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>14 123 911,74</b>   | <b>19 614 788,68</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 14 123 911,74          | 19 614 788,68          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                      | -                      |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | -                      | -                      |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                      | -                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                      | -                      |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                      | -                      |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                      | -                      |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | -                      | -                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>- 14 123 911,74</b> | <b>- 18 638 007,22</b> |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIK I HANDLU  
Andrzej Gruszka

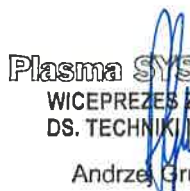
Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł

|                                                                                               |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                             | -                    | -                    |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                              | <b>25 978 538,21</b> | <b>23 934 804,32</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 10 466 450,05        | -                    |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                         | 5 546 818,45         | 17 167 760,81        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                     | -                    | -                    |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                      | 9 965 269,71         | 6 767 043,51         |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                            | <b>11 027 168,75</b> | <b>9 659 734,60</b>  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                          | -                    | -                    |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                              | -                    | -                    |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                    | -                    | -                    |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                 | 10 263 182,48        | 8 634 568,45         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                      | -                    | -                    |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                     | -                    | -                    |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                    | 143 733,77           | 181 659,10           |
| 8. Odsetki                                                                                    | 502 060,98           | 506 740,76           |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                     | 118 191,52           | 336 766,29           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                        | <b>14 951 369,46</b> | <b>14 275 069,72</b> |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>                                 | <b>4 270 849,82</b>  | <b>1 611 165,39</b>  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                   | <b>4 270 831,76</b>  | <b>1 610 375,18</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                  | - 18,06              | - 790,21             |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                                 | <b>3 069 618,14</b>  | <b>1 459 242,96</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>                                  | <b>7 340 449,90</b>  | <b>3 069 618,14</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                      | -                    | -                    |



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
Sławomir Wawrzyniak



Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIK I HANDLU  
Andrzej Gruszka



Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Gajda

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

| Lp. | Wyszczególnienie                           | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem         |
|-----|--------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| 1.  | Wartość brutto na początek okresu          | 5 629 885,50                         | -             | 124 922,30                           | -                                           | 5 754 807,80  |
|     | Zwiększenia, w tym:                        | 9 818 988,15                         | -             | 315 729,39                           | -                                           | 10 134 717,54 |
|     | - nabycie                                  | 9 818 988,15                         | -             | 315 729,39                           | -                                           | 10 134 717,54 |
|     | - przemieszczenie wewnętrzne               | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - inne (PBR wytw. we własnym zakresie)     | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | Zmniejszenia, w tym:                       | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - likwidacja                               | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - aktualizacja wartości                    | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - sprzedaż                                 | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - przemieszczenie wewnętrzne               | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - inne                                     | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
| 2.  | Wartość brutto na koniec okresu            | 15 448 873,65                        | -             | 440 651,69                           | -                                           | 15 889 525,34 |
| 3.  | Umorzenie na początek okresu               | 939 580,21                           | -             | 81 558,04                            | -                                           | 1 021 138,25  |
|     | Zwiększenia                                | 1 680 360,17                         | -             | 68 239,22                            | -                                           | 1 748 599,39  |
|     | Zmniejszenia, w tym:                       | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - likwidacja                               | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - sprzedaż                                 | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - przemieszczenie wewnętrzne               | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
|     | - inne                                     | -                                    | -             | -                                    | -                                           | -             |
| 4.  | Umorzenie na koniec okresu                 | 2 619 940,38                         | -             | 149 797,26                           | -                                           | 2 769 737,64  |
| 5.  | Wartość netto na początek okresu           | 4 690 305,29                         | -             | 43 364,26                            | -                                           | 4 733 669,55  |
| 6.  | Wartość netto na koniec okresu             | 12 828 933,27                        | -             | 290 854,43                           | -                                           | 13 119 787,70 |
| 7.  | Stoień zużycia od wartości początkowej (%) | 17%                                  | 0%            | 34%                                  | 0%                                          | 17%           |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

| Lp. | Wyszczególnienie                                  | Grunty własne       | Budynki i budowle   | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem                |
|-----|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
| 1.  | <b>Wartość brutto na początek okresu</b>          | <b>1 345 298,57</b> | <b>2 770 194,66</b> | <b>14 443 908,18</b>            | <b>453 053,99</b> | <b>154 691,25</b>       | <b>19 167 146,65</b> |
|     | Zwiększenia, w tym:                               |                     |                     |                                 |                   |                         |                      |
|     | – nabycie                                         | -                   | 17 937,42           | 5 540 635,47                    | 301 918,07        | 478 734,83              | 6 339 225,79         |
|     | – przeniesienie wewnętrzne                        |                     | 17 937,42           | 5 183 161,94                    | 301 918,07        | 121 261,30              | 5 624 278,73         |
|     | – inne                                            |                     |                     | 357 473,53                      |                   | 357 473,53              | 714 947,06           |
|     | Zmniejszenia, w tym:                              |                     |                     |                                 |                   |                         |                      |
|     | – likwidacja                                      | -                   |                     | 516 734,25                      | 5 000,00          | 12 285,64               | 534 019,89           |
|     | – aktualizacja wartości                           |                     |                     | 159 260,72                      | 5 000,00          | 12 285,64               | 176 546,36           |
|     | – sprzedaż                                        |                     |                     |                                 |                   |                         | -                    |
|     | – przeniesienie wewnętrzne                        |                     |                     | 357 473,53                      |                   |                         | 357 473,53           |
|     | – inne                                            |                     |                     |                                 |                   |                         | -                    |
| 2.  | <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>            | <b>1 345 298,57</b> | <b>2 788 132,08</b> | <b>19 467 809,40</b>            | <b>749 972,06</b> | <b>621 140,44</b>       | <b>24 972 352,55</b> |
| 3.  | <b>Umorzenie na początek okresu</b>               | <b>-</b>            | <b>237 490,72</b>   | <b>4 340 564,50</b>             | <b>226 897,43</b> | <b>74 421,92</b>        | <b>4 879 374,57</b>  |
|     | Zwiększenia                                       |                     | 76 985,66           | 1 977 047,65                    | 86 840,95         | 42 243,15               | 2 183 117,41         |
|     | – zwiększenia                                     |                     | 76 985,66           | 1 971 089,75                    | 86 840,95         | 36 285,25               | 2 171 201,61         |
|     | – przeniesienie wewnętrzne                        |                     |                     | 5 957,90                        |                   | 5 957,90                | 11 915,80            |
|     | Zmniejszenia, w tym:                              |                     |                     |                                 |                   |                         |                      |
|     | – likwidacja                                      | -                   |                     | 165 218,62                      | 5 000,00          | 12 285,64               | 182 504,26           |
|     | – sprzedaż                                        |                     |                     | 159 260,72                      | 5 000,00          | 12 285,64               | 176 546,36           |
|     | – przeniesienie wewnętrzne                        |                     |                     | 5 957,90                        |                   |                         | 5 957,90             |
|     | – inne                                            |                     |                     |                                 |                   |                         | -                    |
| 4.  | <b>Umorzenie na koniec okresu</b>                 | <b>-</b>            | <b>314 476,38</b>   | <b>6 152 393,53</b>             | <b>308 738,38</b> | <b>104 379,43</b>       | <b>6 879 987,72</b>  |
| 5.  | <b>Wartość netto na początek okresu</b>           | <b>1 345 298,57</b> | <b>2 532 703,94</b> | <b>10 103 343,68</b>            | <b>226 156,56</b> | <b>80 269,33</b>        | <b>14 287 772,08</b> |
| 6.  | <b>Wartość netto na koniec okresu</b>             | <b>1 345 298,57</b> | <b>2 473 655,70</b> | <b>13 315 415,87</b>            | <b>441 233,68</b> | <b>516 761,01</b>       | <b>18 092 364,83</b> |
| 7.  | <b>Stoień zużycia od wartości początkowej (%)</b> | <b>0%</b>           | <b>11%</b>          | <b>32%</b>                      | <b>41%</b>        | <b>17%</b>              | <b>28%</b>           |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 3. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

| Lp. | Wyszczególnienie                     | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|-----|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1   | Użytkowanie wieczyste KA1/00017854/3 | 458 942,00               | 458 942,00                 |
| 2   | Użytkowanie wieczyste KA1/00015009/1 | 104 714,07               | 104 714,07                 |
| 3   | Użytkowanie wieczyste KA1/00019199/7 | 52 125,40                | 52 125,40                  |
| 4   | Użytkowanie wieczyste KA1/00019390/6 | 39 172,00                | 39 172,00                  |
| 5   | Użytkowanie wieczyste KA1/00021050/8 | 690 345,10               | 690 345,10                 |
|     | <b>Razem</b>                         | <b>1 345 298,57</b>      | <b>1 345 298,57</b>        |

## 4. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

## Struktura własnościowa środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                                    | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|-----|-----------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1   | Środki trwałe własne                                | 17 487 671,68            | 13 637 273,87              |
| 2   | Środki trwałe używane na podstawie umów najmu       | -                        | -                          |
| 3   | Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy   | -                        | -                          |
| 4   | Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu    | 604 693,15               | 650 498,21                 |
| 5   | Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów | -                        | -                          |
|     | <b>Razem</b>                                        | <b>18 092 364,83</b>     | <b>14 287 772,08</b>       |

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2013 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

## 5. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                                    | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|-----|-----------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1   | Środki trwałe używane na podstawie umów najmu       | 1 554 943,14             | 2 076 799,29               |
| 2   | Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy   | -                        | -                          |
| 3   | Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu    | -                        | -                          |
| 4   | Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów | -                        | -                          |
|     | <b>Razem</b>                                        | <b>1 554 943,14</b>      | <b>2 076 799,29</b>        |

Najem dotyczy głównie dzierżawionych maszyn i urządzeń.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

| Lp. | Wyszczególnienie                                     | Wartość w roku<br>bieżącym | Wartość w roku<br>poprzednim |
|-----|------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 1   | Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie         | 457 722,36                 | 38 107,00                    |
| 2   | Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeb | 0,00                       | 0,00                         |
| 3   | Koszt wytworzenia prac badawczo-rozwojowych          | 4 532 633,52               | 6 016 198,16                 |
|     | <b>Razem</b>                                         | <b>4 990 355,88</b>        | <b>6 054 305,16</b>          |

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2013 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**Środki trwałe w budowie**  
Specyfikacja głównych pozycji.

| Lp. | Wyszczególnienie                                   | Wartość na<br>początek okresu | Zwiększenia-nowe<br>nakłady | Zmniejszenia -<br>przyjęcie do<br>użytkowania | Wartość na<br>koniec okresu<br>obrachunkowego |
|-----|----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.  | Hala produkcyjna H3                                | 3 015 940,51                  | 207 812,58                  |                                               | 3 223 753,09                                  |
| 2.  | Hala produkcyjna H4                                | 1 923 405,45                  | 1 643 816,58                |                                               | 3 567 222,03                                  |
| 3.  | Budynek administracyjno-socjalny                   | 528 354,85                    | 1 394 979,49                |                                               | 1 923 334,34                                  |
| 4.  | Pozostałe środki trwałe w tym maszyny i urządzenia | 2 075 973,13                  | 7 353 136,82                | 6 447 956,62                                  | 2 981 153,33                                  |
|     | <b>Razem</b>                                       | <b>7 543 673,94</b>           | <b>10 599 745,47</b>        | <b>6 447 956,62</b>                           | <b>11 695 462,79</b>                          |

## 7. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

| Lp. | Wyszczególnienie                                                                | Wartość w roku<br>bieżącym | Plany na rok<br>następny |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 1.  | Nakłady na ochronę środowiska                                                   | 0,00                       | 0,00                     |
| 2.  | Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe oraz prace badawczo - rozwojowe | 14 123 911,74              | 19 614 788,68            |
|     | <b>Razem</b>                                                                    | <b>14 123 911,74</b>       | <b>19 614 788,68</b>     |

## 8. Zakres zmian inwestycji długoterminowych.

Inwestycje długoterminowe w bieżącym okresie rozliczeniowym w spółce Plasma System nie występowały.

## 9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Długoterminowe aktywa finansowe od jednostek powiązanych w firmie Plasma System S.A. w 2013 roku nie występowały.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Długoterminowe aktywa finansowe od jednostek pozostałych w firmie Plasma System S.A. w 2013 roku nie występowały.

## 11. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| Lp. | Wyszczególnienie              | Wartość księgowa brutto na koniec okresu | Odpisy aktualizujące na koniec okresu | Wartość netto na koniec okresu |
|-----|-------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1.  | Materiały                     | 1 465 157,43                             | 973,81                                | 1 464 183,62                   |
| 2.  | Półprodukty i produkty w toku | 2 629 324,79                             | -                                     | 2 629 324,79                   |
| 3.  | Produkty gotowe               | -                                        | -                                     | -                              |
| 4.  | Towary                        | -                                        | -                                     | -                              |
| 5.  | Zaliczki na dostawy           | -                                        | -                                     | -                              |
|     | <b>Razem</b>                  | <b>4 094 482,22</b>                      | <b>973,81</b>                         | <b>4 093 508,41</b>            |

## Informacja dotycząca wyceny półproduktów i produktów w toku

| Lp. | Wyszczególnienie                                                                                 | Wartość księgowa brutto na koniec okresu | Odpisy aktualizujące na koniec okresu | Wartość netto na koniec okresu |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1.  | Półprodukty i produkty w toku                                                                    | 3 172 764,17                             | -                                     | 3 172 764,17                   |
| a.  | Umowy długoterminowe                                                                             | 1 783 960,31                             | -                                     | 1 783 960,31                   |
|     | W tym :                                                                                          |                                          |                                       |                                |
| -   | Koszty przygotowania produkcji odniesione na Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów   | 197 563,52                               | -                                     | 197 563,52                     |
| -   | Koszty kontraktów długoterminowych planowane do rozliczenia w okresie 12 m-cy - Produkcja w toku | 1 586 396,79                             | -                                     | 1 586 396,79                   |
| b.  | Umowy krótkoterminowe                                                                            | 1 388 803,86                             | -                                     | 1 388 803,86                   |
|     | W tym :                                                                                          |                                          |                                       |                                |
| -   | Koszty przygotowania produkcji odniesione na Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 345 875,86                               | -                                     | 345 875,86                     |
| -   | Koszty bieżących kontraktów do rozliczenia w okresie 12 m-cy - Produkcja w toku                  | 1 042 928,00                             | -                                     | 1 042 928,00                   |
|     | <b>Razem</b>                                                                                     | <b>3 172 764,17</b>                      | <b>-</b>                              | <b>3 172 764,17</b>            |

Spółka wg stanu na 31.12.2013r wykonuje dwa kontrakty długoterminowe, które wyceniono na zasadzie stopnia zaangażowania produkcji wg stanu na dzień sporządzania bilansu. Wycena sporządzona została w oparciu o opracowany przez dział technologiczny kosztorys. Wycena rozróżnia koszty przygotowania produkcji i koszty dotyczące bieżącego etapu prowadzonej produkcji. Koszty przygotowania produkcji dzielone są na poszczególne etapy i odnoszone w koszty okresu sprawozdawczego w proporcji dotyczącej ilości wykonanej produkcji. Koszty bieżącego etapu odnoszone są w koszty okresu sprawozdawczego ze względu na wartość zaangażowania produkcji, natomiast przychody z wyceny kontraktów długoterminowych prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## Specyfikacja kosztów kontraktów długoterminowych i krótkoterminowych

| Lp. | Wyszczególnienie              | Wartość księgowa poniesionego kosztu brutto na koniec okresu | Wartość rozliczona w koszty okresu sprawozdawczego | Wartość PWT na koniec okresu |
|-----|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|
| 1.  | Półprodukty i produkty w toku | 21 759 855,72                                                | 18 587 091,55                                      | 3 172 764,17                 |
|     | <b>Razem</b>                  | <b>21 759 855,72</b>                                         | <b>18 587 091,55</b>                               | <b>3 172 764,17</b>          |

Produkcja w toku dotycząca kontraktów krótkoterminowych i długoterminowych wyceniana jest na podstawie poniesionego rzeczywistego kosztu wytworzenia w danym okresie sprawozdawczym.

## Wysokość odpisów aktualizujących zapasy

| Lp. | Wyszczególnienie                             | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia    | Wartość na koniec okresu |
|-----|----------------------------------------------|----------------------------|-------------|-----------------|--------------------------|
| 1.  | Odpis aktualizujący na materiały w magazynie | 7 037,89                   |             | 6 064,08        | 973,81                   |
|     | <b>Razem</b>                                 | <b>7 037,89</b>            | <b>0,00</b> | <b>6 064,08</b> | <b>973,81</b>            |

## 12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

W roku 2013 nie wystąpiły inwestycje krótkoterminowe

## 13. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

W roku 2013 nie wystąpiły aktywa finansowe od jednostek powiązanych.

## 14. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

W roku 2013 nie wystąpiły aktywa finansowe od pozostałych jednostek.

## 15. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

| Lp. | Wyszczególnienie                                   | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|-----|----------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1.  | Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 7 299 859,90             | 3 069 618,14               |
| 2.  | Inne środki pieniężne                              | 40 590,00                | 0,00                       |
|     | <b>Razem</b>                                       | <b>7 340 449,90</b>      | <b>3 069 618,14</b>        |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

| Lp. | Wyszczególnienie                                         | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec okresu |
|-----|----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|--------------|--------------------------|
| 1.  | Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych | -                          | -           | -            | -                        |
| -   | Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych | -                          | -           | -            | -                        |
| 2.  | Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek | 3 284,10                   | -           | 3 284,10     | -                        |
| -   | Pozostałe ( noty odsetkowe i inne )                      | 3 284,10                   | -           | 3 284,10     | -                        |
| 3.  | Razem                                                    | 3 284,10                   | -           | 3 284,10     | -                        |

## 17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

W trakcie roku obrotowego 2013 nie dokonywano odpisu aktualizującego na należności długoterminowe.

## 18. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

W trakcie roku 2013 nie dokonywano odpisów na inne należności krótkoterminowe.

## 19. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Spółka nie posiada istotnych należności dochodzonych na drodze sądowej.

## 20. Struktura należności krótkoterminowych

| Lp. | Wyszczególnienie                    | Wartość na koniec roku | Należności bieżące | Należności przeterminowane do 6 miesięcy | Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy | Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy |
|-----|-------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1.  | Od jednostek powiązanych            | 2 706,00               | -                  | 2 706,00                                 | -                                           | -                                              |
| a)  | z tytułu dostaw i usług, w tym:     | 2 706,00               | -                  | 2 706,00                                 | -                                           | -                                              |
| -   | do 12 miesięcy                      | 2 706,00               | -                  | 2 706,00                                 | -                                           | -                                              |
| -   | powyżej 12 miesięcy                 | -                      | -                  | -                                        | -                                           | -                                              |
| b). | inne                                | -                      | -                  | -                                        | -                                           | -                                              |
| 2.  | Od pozostałych jednostek            | 6 373 491,39           | 6 276 896,39       | 96 594,96                                | 0,04                                        | -                                              |
| a)  | z tytułu dostaw i usług             | 6 263 143,91           | 6 166 548,91       | 96 594,96                                | 0,04                                        | -                                              |
| -   | do 12 miesięcy                      | 6 263 143,91           | 6 166 548,91       | 96 594,96                                | 0,04                                        | -                                              |
| -   | powyżej 12 miesięcy                 | -                      | -                  | -                                        | -                                           | -                                              |
| b)  | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń | 73 922,83              | 73 922,83          | -                                        | -                                           | -                                              |
| c)  | inne                                | 36 424,65              | 36 424,65          | -                                        | -                                           | -                                              |
| d)  | dochodzone na drodze sądowej        | -                      | -                  | -                                        | -                                           | -                                              |
|     | Razem                               | 6 376 197,39           | 6 276 896,39       | 99 300,96                                | 0,04                                        | -                                              |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

| Lp. | Wyszczególnienie                                                                    | Wartość na<br>początek<br>okresu | Zwiększenia          | Zmniejszenia         | Wartość na koniec<br>okresu |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| 1.  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 172 952,00                       | 286 020,00           | 172 952,00           | 286 020,00                  |
| 2.  | Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                      | 9 973 249,84                     | 10 459 454,07        | 16 618 201,03        | 3 931 812,34                |
| -   | Prace PB-"Inicjatywy badawcze- Projekt łopatkowy"                                   | 1 008 091,81                     | -                    | 1 008 091,81         | 0,00                        |
| -   | Prace BR-"Oprac.techn.las.na elem.hydrauliki siłowej"                               | 77 229,85                        | 2 452 895,90         | 47 623,08            | 2 482 502,67                |
| -   | Prace BR-"Opracow.i wdrożenie technol. zwiększ. trwałości kół"                      | 3 207 796,01                     | 698 761,89           | 3 891 557,90         | 15 000,00                   |
| -   | Prace BR-"Opracow.i wdroż. technol.produkcji ekranów"                               | 95 062,76                        | 3 873 962,38         | 3 975 221,96         | 6 196,82                    |
| -   | Projekt "Ochrona własności przemysłowej"                                            | 47 759,05                        | 3 408,84             | 5 754,56             | 45 413,33                   |
| -   | Projekt "Oprac. i wdroż. innow. laserowej techn. prod. i regener. cz. masz. i urz." | 4 697 415,89                     | 1 741 572,54         | 6 438 988,43         | -                           |
| -   | Walidacja -ochrony międzynarodowej RBZ                                              | 77 131,33                        |                      |                      | 77 131,33                   |
| -   | Projekt Badawczo Rozwojowy - Zgarniacze metalu                                      | 7 738,45                         |                      |                      | 7 738,45                    |
| -   | Projekt Badawczo-Rozwojowy - Powł.z azotku tytanu                                   | 2 299,74                         | 1 243 821,00         | 1 246 120,74         | 0,00                        |
| -   | Patenty, znaki towarowe,wzory użyt.k. i inne                                        | 76 176,45                        | 445 031,52           | 4 842,55             | 516 365,42                  |
| -   | Prace BR-Technologia przetap.powłok Ni-17                                           | 1 870,00                         | -                    | -                    | 1 870,00                    |
| -   | Prace BR -Technologia przetap. powłok WC-Self                                       | 5 793,00                         | -                    | -                    | 5 793,00                    |
| -   | Prace BR-Krystalizatory                                                             |                                  | 588 631,44           |                      | 588 631,44                  |
| -   | Koszty przyg.prod.dot. kontraktów długoterminowych                                  | 668 885,50                       | 197 563,52           | 668 885,50           | 197 563,52                  |
|     | <b>Razem</b>                                                                        | <b>10 146 201,84</b>             | <b>10 745 474,07</b> | <b>16 791 153,03</b> | <b>4 217 832,34</b>         |

## 22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

| Lp. | Wyszczególnienie                                  | Wartość na<br>początek okresu | Zwiększenia         | Zmniejszenia        | Wartość na<br>koniec okresu |
|-----|---------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|
| 1.  | Ubezpieczenia majątkowe i inne                    | 7 378,86                      | 13 488,04           | 12 183,93           | 8 682,97                    |
| 2.  | Pozostałe ubezpieczenia                           | 32 098,46                     | 171 601,50          | 125 852,77          | 77 847,19                   |
| 3.  | Prenumeraty                                       | 171,43                        | 1 455,65            | 1 553,11            | 73,97                       |
| 4.  | Inne koszty do rozliczenia w czasie               | 71 047,11                     | 482 443,69          | 527 813,71          | 25 677,09                   |
| 5.  | Koszty przyg.prod.dot.kontr.długot.do rozl.w 2013 | 264 749,97                    | 345 875,86          | 264 749,97          | 345 875,86                  |
| 6.  | Przychód z wyceny bilansowej kontraktu długoterm. | 387 600,00                    | 3 379 603,64        | 3 170 503,64        | 596 700,00                  |
|     | <b>Razem</b>                                      | <b>763 045,83</b>             | <b>4 394 468,38</b> | <b>4 102 657,13</b> | <b>1 054 857,08</b>         |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółka dokonała wyceny przychodów kontraktu długoterminowego w oparciu o dane wynikające z inwentaryzacji produkcji zakończonej wg stanu na dzień bilansowy na podstawie cen wynikających z umowy zawartej z kontrahentem. W celu obliczenia wyniku finansowego na w/w części kontraktu długoterminowego dokonano wyceny kosztów proporcjonalnie do stopnia zaangażowania produkcji z zachowaniem zasady współmierności kosztów i przychodów.

## 23. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

| Lp. | Wyszczególnienie                | Wartość na początek okresu | Zwiększenia         | Zmniejszenia        | Wartość na koniec okresu |
|-----|---------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| 1   | Ujemna wartość firmy            | -                          | -                   | -                   | -                        |
| 2   | Inne rozliczenia międzyokresowe | 11 249 459,82              | 9 965 954,86        | 1 441 318,15        | 19 774 096,53            |
| a)  | długoterminowe                  | 10 335 752,66              | 7 421 784,75        | 118 191,52          | 17 639 345,89            |
| -   | dotacje                         | 10 335 752,66              | 7 421 784,75        | 118 191,52          | 17 639 345,89            |
| b)  | krótkoterminowe                 | 913 707,16                 | 2 544 170,11        | 1 323 126,63        | 2 134 750,64             |
| -   | dotacje                         | 913 707,16                 | 2 544 170,11        | 1 323 126,63        | 2 134 750,64             |
|     | <b>Razem</b>                    | <b>11 249 459,82</b>       | <b>9 965 954,86</b> | <b>1 441 318,15</b> | <b>19 774 096,53</b>     |

## 24. Dane o strukturze kapitału podstawowego

| Lp. | Wyszczególnienie                                                 | Ilość posiadanych akcji / udziałów | Wartość nominalna | Kapitał podstawowy na koniec okresu | Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu |
|-----|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1.  | System S.A.                                                      | 1 406 000,00                       | 2,00              | 2 812 000,00                        | 50,21%                                         |
| 2.  | Grupa TFI Allianz Polska (Allianz Platinum FIZ oraz Allianz FIO) | 264 168,00                         | 2,00              | 528 336,00                          | 9,44%                                          |
| 3.  | Aviva Investors FIO                                              | 233 524,00                         | 2,00              | 467 048,00                          | 8,34%                                          |
| 4.  | Noble Funds TFI S.A.                                             | 146 100,00                         | 2,00              | 292 200,00                          | 5,22%                                          |
| 5.  | Pozostali akcjonariusze                                          | 750 208,00                         | 2,00              | 1 500 416,00                        | 26,79%                                         |
|     | <b>Razem</b>                                                     | <b>2 800 000,00</b>                | -                 | <b>5 600 000,00</b>                 | <b>100,00%</b>                                 |

Ze względu na brak przekroczzonego progu zobowiązującego do informowania o stanie o nabytych akcji Spółka nie posiada informacji o pozostałych akcjonariuszach dysponujących akcjami notowanymi na rynku New Connect.

## 25. Kapitał (fundusz) zapasowy

| Lp. | Wyszczególnienie                     | Rok bieżący   | Rok poprzedni |
|-----|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 1.  | Wartość na początek okresu           | 10 953 869,01 | 9 852 931,37  |
| a)  | Zwiększenia, w tym:                  | 13 126 989,45 | 1 100 937,64  |
| -   | Kap.zapas.z podziału zysku           | 3 926 989,45  | 1 100 937,64  |
| -   | Kapitał zapasowy z nadw.emisji akcji | 9 200 000,00  | 0,00          |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                 | 333 549,95    | 0,00          |
| -   | zmniejszenia ( koszty emisji akcji ) | 333 549,95    | 0,00          |
| 2.  | Wartość na koniec okresu             | 23 747 308,51 | 10 953 869,01 |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 26. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. Spółka nie posiada kapitału z aktualizacji wyceny.

## 27. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

| Lp. | Wyszczególnienie                                                              | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 1.  | Wartość na początek okresu                                                    | 120 000,00  | 0,00          |
| a)  | Zwiększenia, w tym:                                                           | 0,00        | 120 000,00    |
| -   | kapitał rezerwowy z podziału WF za 2011 z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy | 0,00        | 120 000,00    |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                                                          | 0,00        | 0,00          |
| -   | inne                                                                          | 0,00        | 0,00          |
| 2.  | Wartość na koniec okresu                                                      | 120 000,00  | 120 000,00    |

## 28. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

| Lp. | Wyszczególnienie                   | Wartość      |
|-----|------------------------------------|--------------|
| 1.  | Przekazanie na kapitał rezerwowy   | 4 833 630,24 |
| 2.  | Przeznaczenie na wypłatę dywidendy | 100 000,00   |
|     | Razem                              | 4 933 630,24 |

## 29. Zakres zmian stanu rezerw

| L.p | Wyszczególnienie                                 | Wartość na początek okresu | Zwiększenia  | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wartość na koniec okresu |
|-----|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------------------|
| 1.  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 124 361,00                 | 257 238,00   | -             | 124 361,00  | 257 238,00               |
| 2.  | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne      | 178 018,34                 | 78 807,23    | -             | 3 327,00    | 253 498,57               |
| a)  | długoterminowe                                   | 33 752,12                  | 9 708,23     | -             | -           | 43 460,35                |
| -   | świadczenia emerytalne                           | 33 752,12                  | 9 708,23     | -             | -           | 43 460,35                |
| b)  | krótkoterminowe                                  | 144 266,22                 | 69 099,00    | -             | 3 327,00    | 210 038,22               |
| -   | nie wykorzystane urlopy                          | 144 266,22                 | 69 099,00    | -             | 3 327,00    | 210 038,22               |
| 3.  | Pozostałe rezerwy                                | 508 560,78                 | 726 422,18   | 11 500,00     | 373 388,56  | 850 094,40               |
| a)  | długoterminowe                                   | 67 359,56                  | -            | -             | 23 287,88   | 44 071,68                |
| -   | koszty napraw gwarancyjnych                      | 67 359,56                  | -            | -             | 23 287,88   | 44 071,68                |
| b)  | krótkoterminowe                                  | 441 201,22                 | 726 422,18   | 11 500,00     | 350 100,68  | 806 022,72               |
| -   | koszty napraw gwarancyjnych                      | 152 193,09                 | 294 543,64   | -             | 72 592,55   | 374 144,18               |
| -   | koszty okresu sprawozdawczego                    | 11 500,00                  | 12 000,00    | 11 500,00     | -           | 12 000,00                |
| -   | rezerwa na nagrody dla Zarządu                   | 277 508,13                 | 419 878,54   | -             | 277 508,13  | 419 878,54               |
|     | Rezerwy na zobowiązania ogółem                   | 810 940,12                 | 1 062 467,41 | 11 500,00     | 501 076,56  | 1 360 830,97             |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 30. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp.       | Wyszczególnienie                                          | Wartość           |
|-----------|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1.</b> | <b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b> | <b>172 952,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                           | 172 952,00        |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                            | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy       | -                 |
| <b>2.</b> | <b>Zwiększenia, w tym</b>                                 | <b>286 020,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                           | 286 020,00        |
| -         | rezerwy na naprawy gwarancyjne                            | 79 461,00         |
| -         | rezerwa na badanie bilansu                                | 2 280,00          |
| -         | odpis aktualizujący wartość zapasów                       | 185,00            |
| -         | naliczone odsetki od kredytu BOŚ                          | 699,00            |
| -         | rezerwa na nagrody dla Zarządu                            | 79 777,00         |
| -         | niewypłacone na 31.12 wynagr.z tyt.umów cyw-pr.           | 57 719,00         |
| -         | rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy             | 48 165,00         |
| -         | pozostałe                                                 | 17 734,00         |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                            | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy       | -                 |
| <b>3.</b> | <b>Zmniejszenia</b>                                       | <b>172 952,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                           | 172 952,00        |
| -         | rezerwy na naprawy gwarancyjne                            | 41 715,00         |
| -         | rezerwa na badanie bilansu                                | 2 185,00          |
| -         | odpis aktualizujący wartość zapasów                       | 1 337,00          |
| -         | naliczone odsetki od kredytu BOŚ                          | 1 121,00          |
| -         | rezerwa na nagrody dla Zarządu                            | 52 727,00         |
| -         | niewypłacone na 31.12 wynagr.z tyt.umów cyw-pr.           | 38 418,00         |
| -         | rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy             | 33 824,00         |
| -         | pozostałe                                                 | 1 625,00          |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                            | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy       | -                 |
| <b>4.</b> | <b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>   | <b>286 020,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                           | 286 020,00        |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                            | -                 |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 31. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                             | Wartość           |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1.</b> | <b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>                   | <b>124 361,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                                              | 124 361,00        |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                                               | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy                          | -                 |
| <b>2.</b> | <b>Zwiększenia, w tym</b>                                                    | <b>257 238,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                                              | 257 238,00        |
| -         | różnice kursowe na dzień bilansowy                                           | 500,00            |
| -         | różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu | 45 890,00         |
| -         | różnice w amortyzacji bilansowej                                             | 165 901,00        |
| -         | różnice z wyceny kontraktu długoterminowego                                  | 44 947,00         |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                                               | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy                          | -                 |
| <b>3.</b> | <b>Zmniejszenia</b>                                                          | <b>124 361,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                                              | 124 361,00        |
| -         | różnice kursowe na dzień bilansowy                                           | 813,00            |
| -         | różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową                             | 29 551,00         |
| -         | różnice w amortyzacji bilansowej                                             | 52 041,00         |
| -         | różnice z wyceny kontraktu długoterminowego                                  | 41 956,00         |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                                               | -                 |
| c)        | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy                          | -                 |
| <b>4.</b> | <b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>                     | <b>257 238,00</b> |
| a)        | odniesionych na wynik finansowy                                              | 257 238,00        |
| b)        | odniesionych na kapitał własny                                               | -                 |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 32. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

| Lp. | Wyszczególnienie                        | Wartość na koniec roku | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy | Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy | Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy |
|-----|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1.  | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>      | <b>75 741,41</b>       | <b>73 800,00</b>     | <b>1 941,41</b>                            | -                                             | -                                                |
| a)  | z tytułu dostaw i usług, w tym:         | <b>75 741,41</b>       | <b>73 800,00</b>     | <b>1 941,41</b>                            | -                                             | -                                                |
| -   | do 12 miesięcy                          | 75 741,41              | 73 800,00            | 1 941,41                                   | -                                             | -                                                |
| -   | powyżej 12 miesięcy                     | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| b)  | pozostałe                               | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| 2.  | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>      | <b>8 075 774,21</b>    | <b>6 108 818,97</b>  | <b>1 897 929,71</b>                        | <b>69 025,53</b>                              | -                                                |
| a)  | kredyty i pożyczki                      | 2 088 887,83           | 2 088 887,83         | -                                          | -                                             | -                                                |
| b)  | z tytułu emisji dłużnych pap. wart.     | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| c)  | inne zobowiązania finansowe             | 204 931,67             | 204 931,67           | -                                          | -                                             | -                                                |
| d)  | z tytułu dostaw i usług                 | <b>3 645 872,50</b>    | <b>1 678 917,26</b>  | <b>1 897 929,71</b>                        | <b>69 025,53</b>                              | -                                                |
| -   | do 12 miesięcy                          | 3 645 872,50           | 1 678 917,26         | 1 897 929,71                               | 69 025,53                                     | -                                                |
| -   | powyżej 12 miesięcy                     | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| e)  | zaliczki otrzymane na poczet dostaw     | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| f)  | zobowiązania wekslowe                   | -                      | -                    | -                                          | -                                             | -                                                |
| g)  | z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. | 1 521 782,91           | 1 521 782,91         | -                                          | -                                             | -                                                |
| h)  | z tytułu wynagrodzeń                    | 391 818,29             | 391 818,29           | -                                          | -                                             | -                                                |
| i)  | inne                                    | 222 481,01             | 222 481,01           | -                                          | -                                             | -                                                |
|     | <b>Razem</b>                            | <b>8 151 515,62</b>    | <b>6 182 618,97</b>  | <b>1 899 871,12</b>                        | <b>69 025,53</b>                              | -                                                |

## 33. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

| Lp. | Wyszczególnienie                                               | Wartość bilansowa na koniec okresu | Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat | Wymagalne powyżej 3 lat do 5 | Wymagalne powyżej 5 lat |
|-----|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 1.  | <b>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b> | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| -   | kredyty bankowe                                                | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| -   | z tytułu dłużnych papierów wartościowych                       | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| -   | inne zobowiązania finansowe                                    | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| -   | inne                                                           | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| 2.  | <b>Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b> | <b>2 303 078,57</b>                | <b>2 303 078,57</b>               | -                            | -                       |
| -   | kredyty bankowe                                                | 2 144 844,35                       | 2 144 844,35                      | -                            | -                       |
| -   | z tytułu dłużnych papierów wartościowych                       | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
| -   | inne zobowiązania finansowe                                    | 158 234,22                         | 158 234,22                        | -                            | -                       |
| -   | inne (pożyczka)                                                | -                                  | -                                 | -                            | -                       |
|     | <b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>                      | <b>2 303 078,57</b>                | <b>2 303 078,57</b>               | -                            | -                       |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 34. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

| Lp. | Wyszczególnienie               | Wartość bilansowa na koniec okresu | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat | Wymagalne powyżej 3 lat do 5 | Wymagalne powyżej 5 lat |
|-----|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 1.  | Kredyty bankowe                | 3 669 592,99                       | 408 579,26          | -                                 | -                            | -                       |
| -   | BOŚ kredyt nieodn. 1,5 mln zł  | 837 013,73                         |                     |                                   | -                            | -                       |
|     | BOŚ linia wielocelowa 5 mln zł | 408 579,26                         | 408 579,26          |                                   | -                            | -                       |
|     | ING kredyt inwestycyjny        | 2 424 000,00                       |                     |                                   |                              | -                       |
| 2.  | Pożyczki                       | 564 139,19                         | 267 297,84          | 296 841,35                        | -                            | -                       |
| -   | Fundusz Górnośląski            | 188 764,19                         | 86 922,84           | 101 841,35                        | -                            | -                       |
| -   | Fundusz Górnośląski            | 375 375,00                         | 180 375,00          | 195 000,00                        |                              |                         |
|     | Razem                          | 4 233 732,18                       | 675 877,10          | 296 841,35                        | -                            | -                       |

## 35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Według stanu na 31.12.2013 r. firma nie posiada zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych.

## 36. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

| Lp. | Wyszczególnienie                                                                                              | Pełna wartość wpisu w hipotece / w rejestrze zastawów |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1.  | Hipoteka umowna BOŚ um. kred. S/112/03/2012/1128/K                                                            | 13 500 000,00                                         |
| 2.  | Hipoteka umowna ING um.kred.862/2012/000483/00                                                                | 4 284 000,00                                          |
| 3.  | Zastaw na środkach trwałych spółki (pożyczka Fundusz Górnośląski )                                            | 1 158 400,00                                          |
| 4.  | Zastaw na środkach trwałych spółki (kredyt BOŚ S/141/09/2011/1128/K/OBR)                                      | 632 872,02                                            |
| 5.  | Zastaw na środkach trwałych spółki (umowa z Allianz o udzielenie gwarancji kontraktowej nr 00/13/355/5793833) | 504 470,00                                            |
|     | Razem                                                                                                         | 20 079 742,02                                         |

## 37. Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Jednostka udziela długoterminowych gwarancji dobrego wykonania i tworzy w ciężar wyniku finansowego rezerwy na naprawę gwarancyjne.

## 38. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Według stanu na 31.12.2013 r. spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 39. Przeciętne zatrudnienie

| Lp. | Wyszczególnienie            | Rok bieżący  | Rok poprzedni |
|-----|-----------------------------|--------------|---------------|
| 1.  | Pracownicy działu produkcji | 37,00        | 27,00         |
| 2.  | Pracownicy administracji    | 41,00        | 32,00         |
|     | <b>Razem</b>                | <b>78,00</b> | <b>59,00</b>  |

## 40. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne.

| Lp.                               | Wyszczególnienie | Rok bieżący       | Rok poprzedni     |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Wynagrodzenia wypłacone</b> |                  | <b>709 984,06</b> | <b>435 004,62</b> |
| - Zarząd                          |                  | 625 471,62        | 339 504,62        |
| - Rada Nadzorcza                  |                  | 84 512,44         | 95 500,00         |
| <b>2. Wynagrodzenia należne</b>   |                  | <b>43 498,08</b>  | <b>19 400,57</b>  |
| - Zarząd                          |                  | 42 990,08         | 19 400,57         |
| - Rada Nadzorcza                  |                  | 508,00            | -                 |
| <b>Razem</b>                      |                  | <b>753 482,14</b> | <b>454 405,19</b> |

## 41. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W trakcie roku obrotowego 2013 nie wypłacano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

## 42. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Jednostka nie posiada udziałów w spółkach obcych.

## 43. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| Lp.                                              | Wyszczególnienie | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b> |                  | <b>26 684 479,87</b> | <b>19 901 725,57</b> |
| - Przychody netto ze sprzedaży produkcji         |                  | 26 684 479,87        | 19 901 725,57        |
| <b>2. Przychody netto ze sprzedaży usług</b>     |                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>3. Przychody ze sprzedaży towarów</b>         |                  | <b>6 842,92</b>      | <b>112 708,11</b>    |
| - Przychody netto ze sprzedaży towarów           |                  | 6 842,92             | 112 708,11           |
| <b>4. Przychody ze sprzedaży materiałów</b>      |                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>        |                  | <b>26 691 322,79</b> | <b>20 014 433,68</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 44. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

| Lp. | Wyszczególnienie                              | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1.  | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b> | <b>26 684 479,87</b> | <b>19 901 725,57</b> |
| -   | - kraj                                        | 26 676 176,67        | 19 901 725,57        |
| -   | - zagranica                                   | 8 303,20             | -                    |
| 2.  | <b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>     | -                    | -                    |
| -   | - kraj                                        | -                    | -                    |
| 3.  | <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>         | <b>6 842,92</b>      | <b>112 708,11</b>    |
| -   | - kraj                                        | 6 842,92             | 112 708,11           |
| 4.  | <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>      | -                    | -                    |
| -   | - kraj                                        | -                    | -                    |
|     | <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>     | <b>26 691 322,79</b> | <b>20 014 433,68</b> |

## 45. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Spółka w trakcie roku 2013 nie zaniechała działalności, nie przewiduje się zaniechania działalności w roku następnym.

## 46. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

| Lp. | Wyszczególnienie                                                | Rok bieżący          | Rok poprzedni        |
|-----|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1.  | Amortyzacja                                                     | 3 925 758,90         | 2 041 806,99         |
| 2.  | Zużycie materiałów i energii                                    | 8 782 845,78         | 8 888 733,10         |
| 3.  | Usługi obce                                                     | 4 874 698,27         | 5 530 305,73         |
| 4.  | Podatki i opłaty                                                | 673 330,66           | 217 329,94           |
| -   | - podatek akcyzowy                                              | -                    | 200,00               |
| 5.  | Wynagrodzenia                                                   | 5 874 080,37         | 3 989 811,83         |
| 6.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                      | 1 309 949,61         | 882 297,82           |
| 7.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                      | 1 391 451,58         | 687 300,05           |
|     | <b>Koszty rodzajowe ogółem</b>                                  | <b>26 832 115,17</b> | <b>22 237 585,46</b> |
|     | <b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b> | <b>4 990 355,88</b>  | <b>6 054 305,16</b>  |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 47. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

| Lp. Wyszczególnienie                                     | Rok bieżący         | Rok poprzedni     |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b> | -                   | 9 394,78          |
| - przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych    | -                   | 217 767,07        |
| - wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych        | -                   | 208 372,29        |
| <b>2. Dotacje</b>                                        | 1 323 126,63        | 372 915,74        |
| - Dotacje                                                | 1 323 126,63        | 372 915,74        |
| <b>3. Inne przychody operacyjne</b>                      | 95 528,12           | 91 279,21         |
| - Odpis aktualiz. umorzonych i przedawnionych zobowiązań | -                   | -                 |
| - Odszkodowania otrzymane                                | 7 440,94            | 9 713,38          |
| - Rozw.odpisu aktualiz.wartość należności                | -                   | -                 |
| - Sprzedaż złomu i odpadów                               | 41 047,20           | 33 119,80         |
| - Refaktury                                              | 2 720,19            | 21 853,20         |
| - Aktualizacja wart.zapasów                              | -                   | -                 |
| - Pozostałe przychody operacyjne                         | 44 319,79           | 26 592,83         |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>             | <b>1 418 654,75</b> | <b>473 589,73</b> |

## 48. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

| Lp. Wyszczególnienie                                               | Rok bieżący      | Rok poprzedni    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>         | -                | -                |
| - przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | -                | -                |
| - wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna) | -                | -                |
| <b>2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>             | -                | -                |
| - odpisy aktualizujące wartość należności                          | -                | -                |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów                             | -                | -                |
| <b>3. Inne koszty operacyjne</b>                                   | 97 108,79        | 29 203,01        |
| - Inne koszty operacyjne                                           | 8 381,36         | 20 825,78        |
| - Darowizny                                                        | -                | 243,90           |
| - Rezerwy na niezrealizowaną dotację                               | -                | -                |
| - likwidacja niefin.aktywów trwałych                               | 88 727,43        | 8 133,33         |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>                          | <b>97 108,79</b> | <b>29 203,01</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 49. Struktura przychodów finansowych

| Lp. | Wyszczególnienie                            | Rok bieżący      | Rok poprzedni    |
|-----|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.  | Dywidendy i udziały w zyskach               | -                | -                |
| a)  | od jednostek powiązanych                    | -                | -                |
| b)  | od pozostałych jednostek                    | -                | -                |
| -   | odsetki                                     | -                | -                |
| 2.  | Odsetki                                     | 33 039,67        | 14 726,16        |
| a)  | od jednostek powiązanych                    | -                | -                |
| b)  | od pozostałych jednostek                    | 33 039,67        | 14 726,16        |
| 3.  | Zysk ze zbycia inwestycji                   | -                | -                |
| 4.  | Aktualizacja wartości inwestycji            | 6 064,08         | 124,86           |
| 5.  | Inne                                        | -                | -                |
| -   | Dod.różn.kursowe na dz.bilansowy, dr.zaokr. | -                | -                |
| -   | Przychody finansowe z operacji terminowych  | -                | -                |
|     | <b>Przychody finansowe ogółem</b>           | <b>39 103,75</b> | <b>14 851,02</b> |

## 50. Struktura kosztów finansowych

| Lp. | Wyszczególnienie                          | Rok bieżący       | Rok poprzedni     |
|-----|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.  | Odsetki                                   | 502 156,98        | 550 956,43        |
| a)  | dla jednostek powiązanych                 | -                 | 49 705,48         |
| b)  | dla pozostałych jednostek                 | 502 156,98        | 501 250,95        |
| 2.  | Strata ze zbycia inwestycji               | -                 | -                 |
| 3.  | Aktualizacja wartości inwestycji          | -                 | -                 |
| 4.  | Inne                                      | 10 590,84         | 15 724,41         |
| -   | rezerwa na odsetki od zwrotu dotacji      | -                 | -                 |
| -   | koszty finansowe dot.operacji terminowych | -                 | -                 |
| -   | pozostałe                                 | -                 | 4 278,07          |
| -   | różnice kursowe                           | 10 590,84         | 11 446,34         |
|     | <b>Koszty finansowe ogółem</b>            | <b>512 747,82</b> | <b>566 680,84</b> |

## 51. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

W roku obrotowym nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

| Lp. | Wyszczególnienie                                                | Rok bieżący            | Rok poprzedni          |
|-----|-----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 1.  | <b>Zysk brutto</b>                                              | <b>6 164 771,24 zł</b> | <b>4 847 217,45 zł</b> |
| 2.  | <b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b> | <b>4 109 766,54 zł</b> | <b>2 071 901,82 zł</b> |
| -   | Koszty reprezentacji                                            | 30 975,48 zł           | 18 510,25 zł           |
| -   | VAT NKUP                                                        | 11 773,11 zł           | 5 089,54 zł            |
| -   | Nie wypłacone wynagrodzenia na 31.12.                           | 303 783,62 zł          | 202 201,86 zł          |
| -   | Kary, grzywny, odszkodowania                                    | 13 569,00 zł           | 180,02 zł              |
| -   | Różnice kursowe z aktualizacji wyceny                           | 0,00 zł                | 5 219,93 zł            |
| -   | Odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie                 | -6 064,08 zł           | 7 037,89 zł            |
| -   | Rezerwa na naprawy gwarancyjne                                  | 271 255,76 zł          | 219 552,65 zł          |
| -   | PFRON                                                           | 81 403,00 zł           | 59 256,00 zł           |
| -   | Odsetki od zobowiązań budżetowych                               | 96,00 zł               | 701,00 zł              |
| -   | Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego              | 12 000,00 zł           | 11 500,00 zł           |
| -   | Amortyz.śr.trw.współfinansow.dotacją                            | 1 323 126,63 zł        | 372 915,74 zł          |
| -   | Odsetki od kredytów i zobowiązań naliczone nie zapłacone        | 4 977,16 zł            | 6 092,61 zł            |
| -   | Podatki NKUP                                                    | 6 525,47 zł            | 13 684,37 zł           |
| -   | Amortyzacja w części nie stanowiącej kosztu uzysk.przychodu     | 925 204,20 zł          | 466 433,37 zł          |
| -   | Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne          | 253 498,57 zł          | 178 018,34 zł          |
| -   | Odsetki od rat leasingowych                                     | 35 222,87 zł           | 47 194,04 zł           |
| -   | Odpis aktualizujący wartość należności                          | -3 284,10 zł           | 3 284,10 zł            |
| -   | Koszty podróży służbowych NKUP                                  | 1 274,66 zł            | 68,74 zł               |
| -   | Rezerwa na przyszłe nagrody dla Zarządu                         | 419 878,54 zł          | 277 508,13 zł          |
| -   | Koszt z wyceny wg wart.bilansowej kontraktu długoterminowego    | 193 362,76 zł          | 166 776,54 zł          |
| -   | Korekta różnice kursowe z aktualizacji wyceny bilansowej        | -4 165,84 zł           | -941,86 zł             |
| -   | Odsetki od należności - umorzone                                | 0,00 zł                | 1 514,12 zł            |
| -   | Darowizny                                                       | 0,00 zł                | 243,90 zł              |
| -   | Należności umorzone                                             | 0,00 zł                | 2 380,97 zł            |
| -   | Inwestycje zaniechane                                           | 88 727,43 zł           | 0,00 zł                |
| -   | koszty emisji akcji poniesione w trakcie roku obrotowego        | 22 615,00 zł           | 0,00 zł                |
| -   | Składku ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń                       | 93 223,44 zł           | 0,00 zł                |
| -   | Pozostałe koszty NKUP ( drobne zaokrąglenia i inne )            | 30 787,86 zł           | 7 479,57 zł            |
| 3.  | <b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>                          | <b>1 833 182,01 zł</b> | <b>920 127,91 zł</b>   |
| -   | Wynagrodzenie za 2011 wypłacone w roku obrotowym 2012           | 198 381,76 zł          | 28 469,00 zł           |
| -   | Wartość opłaconych do 31.12 rat - leasing operacyjny            | 260 720,42 zł          | 246 975,68 zł          |
| -   | nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową                   | 1 374 079,83 zł        | 644 683,23 zł          |
| 4.  | <b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>             | <b>2 065 924,23 zł</b> | <b>1 192 085,58 zł</b> |
| -   | Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy                     | -5 921,42 zł           | 7 629,30 zł            |
| -   | Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności          | 0,00 zł                | 5 947,97 zł            |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

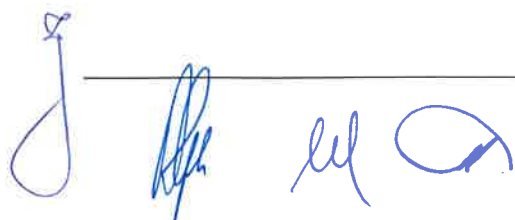
## C.D. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

|                                                                    |                        |                        |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne                        | 36 662,17 zł           | 289 183,45 zł          |
| - Dotacje                                                          | 1 323 126,63 zł        | 372 915,74 zł          |
| - Rozwiązanie odp.aktualizujących wart.materiałów w mag.           | 0,00 zł                | 7 162,75 zł            |
| - Korekta nalicz.na dz.bilansowy odsetek od lokat i inwest.finans. | 0,00 zł                | -1 109,59 zł           |
| - Rozwiązanie rezerw na badnie sprawozdania finansowego            | 11 500,00 zł           | 12 000,00 zł           |
| - Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne-zrealizowane           | 35 930,38 zł           | 7 487,79 zł            |
| - Rozw.rezerwy na premie dla Zarządu                               | 277 508,13 zł          | 0,00 zł                |
| - Umorzone odsetki od należności - korekta                         | 0,00 zł                | 35,53 zł               |
| - Rozwiązanie rezerwy na św.emerytalne i urlopowe                  | 178 018,34 zł          | 103 232,64 zł          |
| - Przychód z wycenyna dz.bilansowy kontraktu długoterminowego      | 209 100,00 zł          | 387 600,00 zł          |
| <b>5. Zwiększenia przychodów podatkowych</b>                       | <b>0,00 zł</b>         | <b>59 014,39 zł</b>    |
| - Odsetki otrzymane od pap.wartościowych                           |                        | 59 014,39 zł           |
| <b>6. Dochód /strata</b>                                           | <b>6 375 431,54 zł</b> | <b>4 865 920,17 zł</b> |
| <b>7. Odliczenia od dochodu</b>                                    | <b>0,00 zł</b>         | <b>0,00 zł</b>         |
| - 50% straty z lat ubiegłych                                       | 0,00 zł                | 0,00 zł                |
| <b>8. Podstawa opodatkowania</b>                                   | <b>6 375 431,00 zł</b> | <b>4 865 920,00 zł</b> |
| <b>9. Podatek według stawki 19%</b>                                | <b>1 211 332,00 zł</b> | <b>924 525,00 zł</b>   |
| <b>10. Odliczenia od podatku</b>                                   | <b>0,00 zł</b>         | <b>0,00 zł</b>         |
| <b>11. Podatek należny</b>                                         | <b>1 211 332,00 zł</b> | <b>924 525,00 zł</b>   |
| 12. Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy             | -113 068,00 zł         | -104 514,00 zł         |
| 13. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy            | 132 877,00 zł          | 100 217,00 zł          |
| <b>14. Razem obciążenie wyniku brutto</b>                          | <b>1 231 141,00 zł</b> | <b>920 228,00 zł</b>   |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 53. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

| Lp. | Pozycja z bilansu                                         | Wartość w walucie obcej | Kurs przyjęty do wyceny | Kurs z dnia  | Wartość w PLN     |
|-----|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| 1.  | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług EURO | 60 514,85               | 4,1472                  | 31.12.2013r. | 250 967,19        |
| 2.  | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD  | -                       | -                       | -            | 0,00              |
| 3.  | Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług EURO   | -                       | -                       | -            | 0,00              |
| 4.  | Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD    | -                       | -                       | -            | 0,00              |
| 5.  | Środki pieniężne na rach. bank. w walutach obcych EURO    | 4 074,16                | 4,1472                  | 31.12.2013r. | 16 898,22         |
| 6.  | Środki pieniężne na rach.bank. w walutach obcych USD      | 220,29                  | 3,0120                  | 31.12.2013r. | 663,51            |
|     | <b>Razem</b>                                              | <b>64 809,30</b>        |                         |              | <b>268 528,92</b> |



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 54. Informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wystąpiły następujące różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji wykazanych w bilansie a tymi samymi pozycjami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

| Lp.          | Pozycja Rachunku przepływów pieniężnych                                                        | Wartość               |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>    | <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                          |                       |
| <b>3.</b>    | <b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>                                                 | <b>502 060,98</b>     |
|              | składa się z następujących pozycji:                                                            |                       |
|              | - wartość zapłaconych odsetek od kredytów, pożyczek                                            | 502 060,98            |
|              | - wartość otrzymanych odsetek z tyt.lokat pow 3 m-cy                                           | -                     |
| <b>4.</b>    | <b>Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej</b>                                               | <b>-</b>              |
|              | składa się z następujących pozycji                                                             |                       |
|              | - zysk z sprzedaży majątku trwałego                                                            | -                     |
|              | - zysk z sprzedaży jednostek funduszu TFI Copernicus                                           | -                     |
|              | <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i</b>                       |                       |
| <b>8.</b>    | <b>pożyczek</b>                                                                                | <b>978 385,63</b>     |
|              | składa się z następujących pozycji:                                                            |                       |
|              | - bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                                          | 1 552 617,02          |
|              | - korekta zmiany stanu zobow.krótkotermin.o zmianę stanu zobow.z                               |                       |
|              | tyt.zakupu śr.trwałych i WNiP                                                                  | - 574 231,39          |
| <b>9.</b>    | <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>                                                 | <b>- 1 255 998,75</b> |
|              | składa się z następujących pozycji:                                                            |                       |
|              | -bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                             | 14 161 194,96         |
|              | -korekta o obroty związane z nakładami na prace badawczo-rozwojowe                             | - 5 570 115,52        |
|              | -korekta o obroty związane z otrzymanymi dotacjami                                             | - 9 847 078,19        |
| <b>B</b>     | <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                        |                       |
| <b>I.3b</b>  | <b>Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek funduszu inwestycyjnego TFI Copernicus</b>              | <b>-</b>              |
| <b>II.1</b>  | <b>Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b> | <b>14 123 911,74</b>  |
|              | dotyczy następujących pozycji                                                                  |                       |
|              | - bilansowa zmiana stanu uwzględniająca amortyzację                                            | 20 268 258,65         |
|              | - zmiana stanu zobowiązań z tyt.śr.trw w leasingu                                              | -                     |
|              | - zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt.zakupu śr.trw i WNiP                         | - 574 231,39          |
|              | - korekta o wartość sprzedanych śr.trw.-leasing zwrotny                                        | -                     |
|              | - korekta o zmianę stanu nakładów na prace badawczo-rozwojowe                                  | - 5 570 115,52        |
| <b>C.</b>    | <b>Przepływy pieniężne z tyt.działalności finansowej</b>                                       |                       |
| <b>I.4</b>   | <b>Inne wpływy finansowe</b>                                                                   | <b>9 965 269,71</b>   |
|              | -bilansowa zmiana stanu z tytułu pożyczek i kredytów                                           | -                     |
|              | -wpływy z otrzymanych dotacji                                                                  | 9 965 269,71          |
| <b>II.7</b>  | <b>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b>                                      | <b>143 733,77</b>     |
|              | dotyczy następujących pozycji:                                                                 |                       |
|              | - bilansowa zmiana stanu zobow.finansowych                                                     | 143 733,77            |
|              | - wartość przyj.do użytkowania śr.trw.w leasingu                                               | -                     |
| <b>II.9.</b> | <b>Inne wydatki finansowe</b>                                                                  | <b>118 191,52</b>     |
|              | - zwroty otrzymanych dotacji                                                                   | 118 191,52            |

Pozostałe pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z zasadą ich sporządzania.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

55. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

W celu zabezpieczenia i poprawy płynności finansowej spółka zawarła następujące umowy nie ujęte w bilansie.

| Lp.   | Rodzaj umowy- strona                                                | Przedmiot umowy                                   | Wartość przedmiotu | Data zawarcia umowy | Termin zakończenia umowy |
|-------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| 1.    | Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych - T.U. Euler Hermes S.A. | Limit odnawialny                                  | 1 500 000,00       | 13.03.2013          | 13.03.2014               |
| 3.    | Umowa finansowa - Reiffaisen bank Polska S.A.                       | Limit - gwarancja bankowa usunięcia wad i usterek | 1 320 000,00       | 20.07.2012          | 31.07.2017               |
| Razem |                                                                     |                                                   | 2 820 000,00       |                     |                          |

Na dzień bilansowy spółka wykorzystwała gwarancje T.U. Euler Hermes S.A. na kwotę 300 tys. zł..

56. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W 2013 r. nie występowały istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

57. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

| Lp.  | Wyszczególnienia                                      | Wysokość wynagrodzenia |
|------|-------------------------------------------------------|------------------------|
| 1.   | Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 12 000,00              |
| 2.   | Inne usługi poświadczające                            | -                      |
| 3.   | Usługi doradztwa podatkowego                          | -                      |
| 4.   | Pozostałe usługi                                      | -                      |
| Suma |                                                       | 12 000,00              |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 58. Obrót z jednostkami powiązаными w 2013 r.

| Lp. | Wyszczególnienie obrotu/transakcji i ich przedmiot | Nazwa spółki                      | Kwoty transakcji za rok obrotowy<br>BRUTTO | Kwoty transakcji za rok poprzedni<br>BRUTTO |
|-----|----------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|
|     |                                                    | <b>System S.A.</b>                | <b>824 732,68</b>                          | <b>300 319,67</b>                           |
| -   | Sprzedaż usług (pozostałe przych. oper)            |                                   | 3 071,93                                   | -                                           |
| -   | rozl. polisy OC dział. gospod.                     |                                   | 19 248,63                                  | 17 229,71                                   |
| -   | naliczone odsetki od otrzymanych pożyczek          |                                   | -                                          | 71 851,03                                   |
| -   | zakup środków trwałych                             |                                   | -                                          | -                                           |
| -   | leasing, najem, dzierżawa                          |                                   | 734 755,98                                 | 211 238,93                                  |
| -   | inne-zakup/prawo do uzyskania patentu              |                                   | 73 800,00                                  | -                                           |
|     |                                                    | <b>Futura Sp. z o.o.</b>          | <b>29 302,29</b>                           | <b>53 401,31</b>                            |
| -   | zakup środków trwałych                             |                                   | 65,19                                      | 53 401,31                                   |
| -   | zakup usług- dozór                                 |                                   | 33 025,50                                  | -                                           |
| -   | sprzedaż - dzierżawa pomieszczeń                   |                                   | 3 788,40                                   | -                                           |
|     |                                                    | <b>Copernicus Securities S.A.</b> | <b>6 000,00</b>                            | -                                           |
| -   | zakup usług/animatork rynku                        |                                   | 6 000,00                                   | -                                           |
|     |                                                    | <b>LaserTec Sp. z o.o.</b>        | <b>157 441,47</b>                          | <b>220 264,48</b>                           |
| -   | Sprzedaż usług, refaktury kosztów                  |                                   | 857,93                                     | 1 329,52                                    |
| -   | sprzedaż- dzierżawa hali, usł.szlifowania          |                                   | -                                          | 26 830,00                                   |
| -   | Zakup towarów,usług,materiałów                     |                                   | 158 299,40                                 | 179 724,96                                  |
| -   | Zakup środków trwałych                             |                                   | -                                          | 12 380,00                                   |
|     | <b>Razem</b>                                       |                                   | <b>1 017 476,44</b>                        | <b>573 985,46</b>                           |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 59. Salda z jednostkami powiązanyymi na 31.12.2013 r.

| Lp. | Wyszczególnienie salda i przedmiot                          | Nazwa spółki         | Kwota salda<br>na<br>31.12.2013r. | Kwota salda<br>na<br>31.12.2012r. |
|-----|-------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|     | Należności od jednostek powiązanych-<br>krótkoterminowe     | Futura Sp. z o.o.    | 2 706,00                          | -                                 |
| -   | Należności z tytułu dostaw i usług                          |                      | 2 706,00                          | -                                 |
|     | Zobowiązania wobec jednostek<br>powiązanych-długoterminowe  |                      | -                                 | -                                 |
| -   | Pożyczka                                                    |                      | -                                 | -                                 |
| -   | wpłata na poczet podwyższenia kapitału                      |                      | -                                 | -                                 |
|     | Zobowiązania wobec jednostek<br>powiązanych-krótkoterminowe | System S.A.          | 75 741,41                         | 46 454,46                         |
| -   | naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczki                 |                      | -                                 | -                                 |
| -   | zobowiązania bieżące z tyt.dostaw i usług                   |                      | 75 741,41                         | 46 454,46                         |
|     | Zobowiązania wobec jednostek<br>powiązanych-krótkoterminowe | Futura Sp. z o.o.    | -                                 | 18 659,10                         |
| -   | zobowiązania bieżące z tyt.dostaw i usług                   |                      | -                                 | 18 659,10                         |
|     | Zobowiązania wobec jednostek<br>powiązanych-krótkoterminowe | Laser Tec Sp. z o.o. | -                                 | 91 147,10                         |
| -   | zobowiązania bieżące-zakup<br>śr.trwałych,materiałów        |                      | -                                 | 91 147,10                         |
|     | Razem                                                       |                      | 75 741,41                         | 156 260,66                        |

## 60. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W 2013r. nie dokonywano zmian zasad polityki rachunkowości.

## 61. Porównywalność danych

Nie dotyczy Plasma System S.A.

## 62. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy Plasma System S.A.

## 63. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy Plasma System S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

---

64. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy Plasma System S.A.

65. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie dotyczy Plasma System S.A.

66. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje

W spółce Plasma System nie występuje zagrożenie kontynuowania dalszej działalności.

67. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

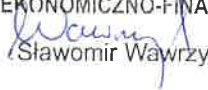
Nie dotyczy Plasma System S.A.

68. Transakcje zabezpieczające

Spółka wg stanu na 31.12.2013r. nie posiada transakcji zabezpieczających.

Siemianowice Śl., 07.04.2014 r.

  
Zbigniew Zgork

Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES  
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH  
  
Sławomir Wawrzyniak

  
Plasma SYSTEM S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DS. TECHNIKI I HANDLU  
Andrzej Gruszka

Plasma SYSTEM S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
  
Andrzej Gajda

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA  
ORAZ  
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**PLASMA SYSTEM S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2013 R.**

Poznań, dnia 7 kwiecień 2014 r.



think global · think tgs

**SPIS TREŚCI**

**STRONA**

|                                                                                                                                                     |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>                                                                                                 | <b>3</b> |
| <b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK<br/>OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.....</b> | <b>5</b> |
| I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....                                                                                                                      | 5        |
| II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....                                                                                                   | 9        |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....                                                                                                                   | 13       |



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej oraz Zarządu PLASMA SYSTEM S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **PLASMA SYSTEM S.A.** (Spółki) z siedzibą w Siemianowicach Śląskich, przy ulicy Towarowej 14 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:
  - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **65 990 460,44 zł**,
  - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **4 933 630,24 zł**,
  - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **15 400 080,29 zł**,
  - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 270 849,82 zł**,
  - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów



i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
  - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Piotr Bałaban



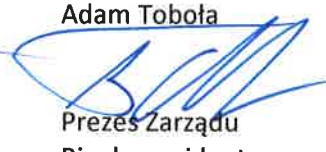
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10789

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

Adam Toboła



Prezes Zarządu  
Biegły rewident  
Numer ewidencyjny 12269

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KRBR, pod  
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 7 kwiecień 2014 r.

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

**PLASMA SYSTEM S.A.** (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 8 kwietnia 2004 roku w Katowicach, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 4888/2004) podpisanym przed notariuszem Gabriellą Morawską, Kancelaria Notarialna Elwira Kucharska, Gabriela Morawska S.C. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Siemianowicach Śląskich, przy ulicy Towarowej 14.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000205498 w dniu 28 kwietnia 2004 r.

Spółce został nadany numer NIP 9542474868 oraz symbol REGON 278234403.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 5 600 tys. zł i dzielił się na 2 800 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,00 złotych każda.

W dniu 14 maja 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 4 000 tys. zł do kwoty nie mniejszej niż 5 200 tys. zł i nie większej niż 5 600 tys. zł w drodze emisji nie mniejszej niż 600 tys. akcji i nie większej niż 800 tys. akcji serii D o wartości nominalnej 2 zł każda. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, w granicach określonych w uchwale w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki działając zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowił dokonać przydziału akcji w liczbie 800 tysięcy. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach dnia 17 lipca 2013 r.

Zgodnie z notą 24 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz                                    | %<br>posiadanych<br>głosów | Ilość<br>posiadanych<br>akcji | Wartość<br>nominalna<br>akcji (w zł) | Wartość<br>posiadanych<br>akcji<br>(w tys. zł) |
|-------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|
| System S.A.                                     | 50,21%                     | 1 406 000                     | 2                                    | 2 812                                          |
| Grupa TFI Alianz Polska                         | 9,44%                      | 264 168                       | 2                                    | 528                                            |
| Aviva Investors FIO                             | 8,34%                      | 233 524                       | 2                                    | 467                                            |
| Noble Funds TFI SA                              | 5,22%                      | 146 100                       | 2                                    | 293                                            |
| AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE - OBRÓT NA NEW CONNECT | 26,79%                     | 750 208                       | 2                                    | 1 500                                          |
| <b>Razem</b>                                    | <b>100,00%</b>             | <b>2 800 000</b>              | <b>2</b>                             | <b>5 600</b>                                   |

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest SYSTEM S.A.

Grupa Kapitałowa SYSTEM S.A. obejmuje następujące podmioty:

| Nazwa jednostki     | Rodzaj powiązania    |
|---------------------|----------------------|
| SYSTEM S.A.         | jednostka dominująca |
| PLASMA SYSTEM S.A.  | jednostka zależna    |
| LaserTec sp. z o.o. | jednostka zależna    |
| Futuria sp. z o.o.  | jednostka zależna    |

Zgodnie ze Statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

| Wyszczególnienie    | Funkcja            |
|---------------------|--------------------|
| Andrzej Gajda       | Prezes Zarządu     |
| Andrzej Gruszka     | Wiceprezes Zarządu |
| Sławomir Wawrzyniak | Wiceprezes Zarządu |

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Jednostki:

W dniu 5 września 2013 roku zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki powołano Pana Andrzeja Gajdę. W dniu 27 marca 2014 Rada nadzorcza odwołała Pana Andrzeja Gajdę z funkcji Wiceprezesa Zarządu powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 27 marca 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Sławomira Wawrzyniaka z funkcji Prezesa Zarządu powierzając mu jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

| Wyszczególnienie | Funkcja                                   |
|------------------|-------------------------------------------|
| Andrzej Kańtoch  | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Artur Rusinek    | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Agata Gruszka    | Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| Lucjan Gajda     | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Kajetan Wojnicz  | Członek Rady Nadzorczej                   |

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Jednostki:

W dniu 28 czerwca 2013 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Marian Forys. W tym samym dniu do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Kajetana Wojnicza.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała Pani Bronisława Binek - Cervantes oraz Pan Sławomir Kobak (prokura łączna z Członkiem Zarządu).

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Piotra Bałabana (numer ewidencyjny 10789), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2013 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 3 926 989,45 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 lipca 2013 r.

## 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Piotr Bałaban (nr ewidencyjny 10789).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 20 września 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 5 września 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

## 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

## 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 7 kwietnia 2014 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

|                                            | 31.12.2013<br>(tys. zł) | 31.12.2012<br>(tys. zł) | Dynamika<br>(%) | 31.12.2013<br>(struktura<br>) | 31.12.2012<br>(struktura<br>) |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>47 125,4</b>         | <b>36 711,3</b>         | <b>28,4%</b>    | <b>71,4%</b>                  | <b>81,9%</b>                  |
| Wartości niematerialne i prawne            | 13 119,8                | 4 733,7                 | 177,2%          | 19,9%                         | 10,6%                         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 29 787,8                | 21 831,4                | 36,4%           | 45,1%                         | 48,7%                         |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 4 217,8                 | 10 146,2                | -58,4%          | 6,4%                          | 22,6%                         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>18 865,0</b>         | <b>8 112,0</b>          | <b>132,6%</b>   | <b>28,6%</b>                  | <b>18,1%</b>                  |
| Zapasy                                     | 4 093,5                 | 2 559,3                 | 59,9%           | 6,2%                          | 5,7%                          |
| Należności krótkoterminowe                 | 6 376,2                 | 1 720,0                 | 270,7%          | 9,7%                          | 3,8%                          |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 7 340,4                 | 3 069,6                 | 139,1%          | 11,1%                         | 6,8%                          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 054,9                 | 763,0                   | 38,2%           | 1,6%                          | 1,7%                          |
| <b>Aktywa razem</b>                        | <b>65 990,5</b>         | <b>44 823,3</b>         | <b>47,2%</b>    | <b>100,0%</b>                 | <b>100,0%</b>                 |

|                                               | 31.12.2013<br>(tys. zł) | 31.12.2012<br>(tys. zł) | Dynamika<br>(%) | 31.12.2013<br>(struktura<br>) | 31.12.2012<br>(struktura<br>) |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>34 400,9</b>         | <b>19 000,9</b>         | <b>81,0%</b>    | <b>52,1%</b>                  | <b>42,4%</b>                  |
| Kapitał podstawowy                            | 5 600,0                 | 4 000,0                 | 40,0%           | 8,5%                          | 8,9%                          |
| Kapitał zapasowy                              | 23 747,3                | 10 953,9                | 116,8%          | 36,0%                         | 24,4%                         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                  | 120,0                   | 120,0                   | -               | 0,2%                          | 0,3%                          |
| Zysk (strata) netto                           | 4 933,6                 | 3 927,0                 | 25,6%           | 7,5%                          | 8,8%                          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>31 589,5</b>         | <b>25 822,5</b>         | <b>22,3%</b>    | <b>47,9%</b>                  | <b>57,6%</b>                  |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 1 360,8                 | 810,9                   | 67,8%           | 2,1%                          | 1,8%                          |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 2 303,1                 | 8 073,8                 | -71,5%          | 3,5%                          | 18,0%                         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 8 151,5                 | 5 688,2                 | 43,3%           | 12,4%                         | 12,7%                         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 19 774,1                | 11 249,5                | 75,8%           | 30,0%                         | 25,1%                         |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>65 990,5</b>         | <b>44 823,3</b>         | <b>47,2%</b>    | <b>100,0%</b>                 | <b>100,0%</b>                 |

## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

|                                                                  | 1.01.2013 –<br>31.12.2013<br>(tys. zł) | 1.01.2012 –<br>31.12.2012<br>(tys. zł) | Dynamika<br>(%) | 1.01.2013 –<br>31.12.2013<br>(struktura %) | 1.01.2012 –<br>31.12.2012<br>(struktura %) |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i<br>zrównane z nimi                | 32 155,4                               | 27 296,1                               | 17,8%           | 100,0%                                     | 100,0%                                     |
| Koszty działalności operacyjnej                                  | 26 838,5                               | 22 341,4                               | 20,1%           | 83,5%                                      | 81,8%                                      |
| <b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>                                | <b>5 316,9</b>                         | <b>4 954,7</b>                         | <b>7,3%</b>     | <b>16,5%</b>                               | <b>18,2%</b>                               |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 1 418,7                                | 473,6                                  | 199,6%          | 4,4%                                       | 1,7%                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 97,1                                   | 29,2                                   | 232,5%          | 0,3%                                       | 0,1%                                       |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności<br/>operacyjnej</b>              | <b>6 638,4</b>                         | <b>5 399,0</b>                         | <b>23,0%</b>    | <b>20,6%</b>                               | <b>19,8%</b>                               |
| Przychody finansowe                                              | 39,1                                   | 14,9                                   | 163,3%          | 0,1%                                       | 0,1%                                       |
| Koszty finansowe                                                 | 512,7                                  | 566,7                                  | -9,5%           | 1,6%                                       | 2,1%                                       |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności<br/>gospodarczej</b>             | <b>6 164,8</b>                         | <b>4 847,2</b>                         | <b>27,2%</b>    | <b>19,2%</b>                               | <b>17,8%</b>                               |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                     | -                                      | -                                      | -               | -                                          | -                                          |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                                      | <b>6 164,8</b>                         | <b>4 847,2</b>                         | <b>27,2%</b>    | <b>19,2%</b>                               | <b>17,8%</b>                               |
| Podatek dochodowy                                                | 1 231,1                                | 920,2                                  | 33,8%           | 3,8%                                       | 3,4%                                       |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie<br>zysku (zwiększenie straty) | -                                      | -                                      | -               | -                                          | -                                          |
| <b>Zysk/(Strata) netto</b>                                       | <b>4 933,6</b>                         | <b>3 927,0</b>                         | <b>25,6%</b>    | <b>15,3%</b>                               | <b>14,4%</b>                               |

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### Rentowność

| Nazwa wskaźnika                 | Formuła obliczeniowa                                                  | Wartość<br>pożądana | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|
| Zyskowność sprzedaży            | zysk ze sprzedaży/przychody<br>ze sprzedaży                           | max                 | 19,9%      | 24,8%      | 17,5%      |
| Rentowność sprzedaży<br>brutto  | zysk brutto/przychody netto<br>ze sprzedaży                           | max                 | 23,1%      | 24,2%      | 20,3%      |
| Rentowność sprzedaży<br>netto   | zysk netto/przychody netto<br>ze sprzedaży                            | max                 | 18,5%      | 19,6%      | 16,8%      |
| Rentowność kapitału<br>własnego | zysk netto/kapitał własny bez<br>wyniku finansowego bieżącego<br>roku | max                 | 16,7%      | 26,1%      | 8,8%       |
| Rentowność aktywów              | zysk netto/aktywa ogółem                                              | max                 | 7,5%       | 8,8%       | 5,2%       |

## Sprawność wykorzystania zasobów

| Nazwa wskaźnika                             | Formuła obliczeniowa                                               | Wartość pożądana | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------|------------|
| Wskaźnik rotacji majątku                    | przychody netto ze sprzedaży/<br>aktywa ogółem                     | max              | 0,4        | 0,4        | 0,3        |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | przychody netto ze sprzedaży/<br>aktywa trwałe                     | max              | 0,6        | 0,5        | 0,4        |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach        | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360    | min              | 85         | 19         | 89         |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach           | (zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360                       | min              | 55         | 42         | 40         |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach        | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 | min              | 86         | 69         | 29         |

## Finansowanie działalności

| Nazwa wskaźnika                                     | Formuła obliczeniowa                         | Wartość pożądana | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|------------|------------|------------|
| Współczynnik zadłużenia                             | kapitał obcy/kapitały ogółem                 | 0,3 - 0,5        | 0,5        | 0,6        | 0,4        |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym               | kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami | >1               | 1,1        | 0,7        | 1,8        |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe                 | >1               | 0,7        | 0,5        | 0,8        |
| Trwałość struktury finansowania                     | kapitał własny/pasywa ogółem                 | max              | 0,5        | 0,4        | 0,6        |

## Płynność finansowa

| Nazwa wskaźnika                               | Formuła obliczeniowa                                                                          | Wartość<br>pożądana | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności szybkiej                   | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe      | 0,8 - 1,2           | 1,7        | 0,8        | 1,8        |
| Wskaźnik płynności bieżącej                   | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 - 2,0           | 2,2        | 1,3        | 2,4        |
| Pokrycie zobowiązań należnościami             | należności handlowe / zobowiązania handlowe                                                   | >1                  | 1,7        | 0,4        | 3,1        |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)            | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące                                                        | -                   | 10 713     | 2 424      | 3 266      |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | kapitał obrotowy/aktywa ogółem                                                                | max                 | 16,2%      | 5,4%       | 13,9%      |

## Komentarz

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 4 933,6 tys. zł. Wskaźniki rentowności odnotowały nieznaczny spadek w stosunku do wartości na koniec 2012 r. Rentowność kapitału własnego uległa obniżeniu z poziomu 26,1% do poziomu 16,7%. Wynika to z istotnego wzrostu kapitałów własnych Spółki na skutek podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji i ujęcia nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną na kapitale zapasowym.

W 2013 roku wartości wskaźników opisujących płynność Spółki uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik płynności szybkiej oraz bieżącej kształtowały się powyżej zalecanych wartości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w kasie i na rachunkach Jednostki wyniosły 7 299,8 tys. zł. Należności handlowe stanowią 170% zobowiązań handlowych, wartość ta uległa znacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego. Udział kapitału pracującego w aktywach ogółem na koniec 2013 r. wynosi 16,2% i jest ponad trzykrotnie wyższy niż w roku poprzednim.

Przeciętne okresy trwania należności uległy wydłużeniu z 19 do 85 dni.

Wartości wskaźników obrazujących poziom finansowania kapitałem własnym odnotowały poprawę w porównaniu z rokiem ubiegłym i wskazują na blisko 50% poziom finansowania kapitałem obcym.

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **PLASMA SYSTEM S.A.** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2007 roku zarządzeniem Zarządu z dnia 15 grudnia 2006.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce, przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAGE Symfonia Finanse i Księgowość Forte.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Jednostce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

## 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCZACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na saldo wartości niematerialnych i prawnych, które w wartości 13 119,8 tys. zł stanowiły 19,9% wszystkich aktywów, składały się głównie koszty zakończonych prac rozwojowych, dla których Spółka uzyskała dofinansowanie z funduszy unijnych. Szczegółowa informacja o realizowanych projektach została przedstawiona w notce nr 21 dodatkowych informacji do zbadanego sprawozdania finansowego.

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 29 787,8 tys. zł stanowiły 45,1% aktywów ogółem.

Wzrost wartości środków trwałych wynikał z nabycia maszyn i urządzeń do laserowego nakładania powłok oraz nakładów poniesionych na realizowane inwestycje będące w trakcie budowy na dzień bilansowy. Szczegółowy zakres realizowanych inwestycji został przedstawiony w notce nr 6 dodatkowych informacji do zbadanego sprawozdania finansowego.

Nie stwierdziliśmy występowania środków trwałych nie używanych lub takich, które z innych powodów powinny być objęte odpisem aktualizującym.

### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na rozliczenia międzyokresowe, które w wartości 19 774,1 tys. zł stanowiły 30,0% wszystkich pasywów, składały się głównie długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji do realizowanych prac rozwojowych.

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 5 316,9 tys. zł.

Wyrzykowa weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

### 3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

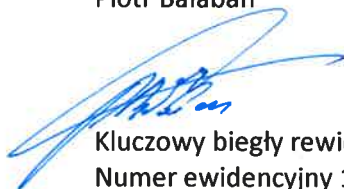
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

### 4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Piotr Bałaban



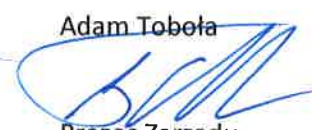
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10789

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

Adam Toboła



Prezes Zarządu  
Biegły rewident  
Numer ewidencyjny 12269

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KRBR, pod  
numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 7 kwietnia 2014 r.

Siemianowice Śląskie, 07.04.2014r.

## **Informacja Zarządu Plasma SYSTEM S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2013**

Zarząd Plasma SYSTEM S.A. dokłada wszelkich starań aby prowadzić politykę informacyjną Spółki w sposób przejrzysty i efektywny, stosując sformalizowane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z podjętą przez Zarząd Spółki w dniu 21.04.2010r. uchwałą nr 1/04/2010 o stosowaniu dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect.

Spółka stara się stosować zasady ładu korporacyjnego określone w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r. - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w jak najszerszym zakresie, jednakże w roku 2013 Spółka nie realizowała w pełnym zakresie następujących zasad:

**Zasada 1.** *„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady jedynie w zakresie transmisji obrad WZ przez internet oraz rejestracji przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej. Zdaniem Spółki koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych efektów.

**Zasada 3.3.** *„opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady w pełnym zakresie – na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczony wprost opis rynku, na którym działa Spółka z określeniem jej pozycji na tym rynku; taka informacja wynika pośrednio z raportów bieżących i okresowych oraz Dokumentów Informacyjnych Spółki.

**Zasada 3.4.** *„życiorysy zawodowe członków organów spółki”*

W roku 2013 Spółka nie realizowała powyższej zasady w stosunku do Członków Rady Nadzorczej. Wymagane informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej w roku 2014.

**Zasada 3.5.** *„powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki”*

W roku 2013 Spółka nie realizowała powyższej zasady. Wymagane informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej w roku 2014.

**Zasada 3.7.** *„zarys planów strategicznych spółki”*

Spółka nie realizuje powyższej zasady w pełnym zakresie – na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczony wprost zarys planów strategicznych Spółki; taka informacja zawarta jest w Dokumentach Informacyjnych oraz raportach bieżących i okresowych Spółki.

**Zasada 3.13.** „kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych”

Spółka nie stosuje powyższej zasady w pełnym zakresie – daty planowanych walnych zgromadzeń, spotkań i konferencji prasowych były zamieszczane na stronie internetowej na bieżąco w momencie podjęcia decyzji o ich organizacji.

**Zasada 5.** „Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie [www.gpwinfostrefa.pl](http://www.gpwinfostrefa.pl)”

Spółka obecnie prowadzi politykę informacyjną wyłącznie za pomocą swojej strony internetowej, ale nie wyklucza możliwości wykorzystania w przyszłości indywidualnej sekcji relacji inwestorskich w serwisie GPWInfostrefa.

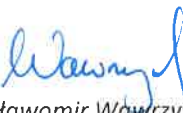
**Zasada 11.** „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Spółka organizuje indywidualne spotkania z Członkami Zarządu w siedzibie Spółki lub w Warszawie z inwestorami i analitykami, którzy wyrażą takie zainteresowanie, jak również utrzymuje bieżące kontakty z inwestorami, analitykami oraz mediami z wykorzystaniem łączu telekomunikacyjnych. W roku 2013 serie spotkań miały miejsce w lutym – w związku z publikacją wyników IV kwartału 2012 roku, czerwcu – w związku z nową emisją akcji serii D oraz Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy. Przedstawiciele Zarządu Spółki prezentowali również osiągnięcia technologiczne Spółki w ramach udziału w targach oraz branżowych konferencjach i seminariach w kraju i za granicą.

**Zasada 16.** „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.”

Zarząd nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych gdyż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom i inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.

  
Andrzej Gruszka  
Wiceprezes Zarządu

  
Sławomir Wawrzyniak  
Wiceprezes Zarządu

  
Andrzej Gajda  
Prezes Zarządu