

Plasma SYSTEM S.A., ul. Towarowa 14, 41-103 Siemianowice Śląskie

tel. +48 32 35 11 320, fax +48 32 35 11 329

www.plasmasystem.pl e-mail: biuro@plasmasystem.pl

spółka notowana na



RAPORT ROCZNY

Plasma SYSTEM S.A.

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Siemianowice Śląskie, dnia 11.04.2016 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
- ❖ Informacja Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2015
- ❖ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2015
- ❖ Sprawozdanie finansowe za rok 2015
- ❖ Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego

Siemianowice Śląskie, 11.04.2016r.

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

W imieniu Zarządu Spółki przedstawiamy Państwu Raport Roczny za rok 2015 podsumowujący działalność Plasma SYSTEM S.A.

Dotychczasowy intensywny rozwój Spółki był możliwy dzięki efektywnemu wykorzystaniu funduszy uzyskanych od inwestorów na rynku NewConnect oraz środków unijnych pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Szans na dalszy rozwój Spółki Zarząd upatruje w ekspansji na rynki zagraniczne i w tym zakresie pożądanym było pozyskanie odpowiedzialnego inwestora, który jest w stanie stymulować dalszy rozwój biznesu. Poszukiwania takiego partnera trwały już od kilku lat, ale dopiero zestawienie inicjatywy Grupy Menedżerskiej w zakresie kapitałowego zaangażowania się w Spółkę z zamiarem wyjścia z akcjonariatu poprzedniego właściciela – spółki SYSTEM S.A. dało efekt w postaci Management Buy Out, które zostało przeprowadzone w 2015 roku. Czynnikiem, który skłonił menedżerów do skorzystania z możliwości, jaką daje procedura MBO jest przekonanie o istotnej wartości Spółki oraz wiara w dalszy jej rozwój.

Fundusz AVALLON spełnił oczekiwania Zarządu, gdyż najlepiej spośród zainteresowanych inwestorów zrozumiał specyfikę Spółki a dzięki przedsiębiorstwom znajdującym się już w jego portfelu inwestycyjnym umożliwił poszerzenie krajowych i zagranicznych rynków zbytu. Efekt synergii, jak również profesjonalizm i najwyższe standardy prowadzonej działalności przedstawicieli Funduszu AVALLON zdecydowały o jego wyborze. Mamy nadzieję, że nasze wspólne działania przyniosą wymierny efekt w postaci maksymalizacji przychodów i zysków.

W roku 2015 Spółka zanotowała rekordowe w historii przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 37.518.394,27 zł, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do roku poprzedniego oraz zrealizowanie opublikowanej prognozy na poziomie 112,6%.

Wypracowany na koniec roku 2015 zysk netto wyniósł 3.027.694,61 zł i choć jest o 31,6% niższy od wyniku, który osiągnęliśmy w roku 2014, to uwzględniając wzrost wartości amortyzacji w 2015 roku o ponad 1 mln zł uważamy ten wynik za satysfakcjonujący.

Realizacja rekordowego poziomu sprzedaży była możliwa dzięki zaufaniu, jakim nas obdarzyli nasi Kontrahenci – powierzając nam kolejne zlecenia z obszaru energetyki zawodowej. Do już realizowanych wieloletnich kontraktów dla Babcock Borsig Steinmüller GmbH w Elektrowni Bełchatów, dla GDF Suez w Elektrowni Połaniec, dla Energotechnika-Energorozruch S.A. (EDF Polska – Elektrownia Rybnik oraz Veolia Energia Łódź Elektrociepłownia EC4), REMAK-ROZRUCH (Elektrownia Pątnów) mogliśmy dodać kolejne w EDF Polska – Elektrownia Rybnik i Elektrociepłowni Żerań (dla Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o.) oraz Veolia Energia Łódź Elektro-ciepłownia EC3 (dla Energotechnika-Energorozruch).

Energetyka zawodowa będzie nadal w 2016 i najbliższych latach kluczowym rynkiem zbytu dla oferowanych przez Plasma SYSTEM S.A. powłok ochronnych. Sztandarowym produktem jest dedykowana do kotłów energetycznych powłoka ochronna HIGHRESIST®, po raz pierwszy zastosowana przemysłowo w Elektrowni Rybnik w 2005 roku. Dziś powłoki HIGHRESIST® skutecznie chronią przed degradacją w warunkach spalania niskoemisyjnego ściany parowników w kotłach największych polskich elektrowni i każdy dzień ich pracy potwierdza, że są bezkonkurencyjnym rozwiązaniem w zakresie ochrony przed korozją wysokotemperaturową. Wszystkie opracowywane w ramach projektów badawczo-rozwojowych innowacyjne technologie, w tym wdrożona na skalę przemysłową technologia deponowania laserowego zastosowana do wytwarzania powłoki HIGHRESIST®, służą realizacji strategii rozwoju Spółki, która zakłada budowanie przewagi konkurencyjnej Spółki i jej klientów dzięki stosowaniu zaawansowanych technologicznie rozwiązań w obszarze inżynierii powierzchni i technologii laserowych.

Miło nam poinformować, że osiągnięcia Spółki w zakresie rozwoju spawalnictwa zostały uhonorowane przez Sekcję Spawalniczą Zarządu Głównego Stowarzyszenia Inżynierów i Techników Mechaników Polskich przyznaniem w 2015 roku prestiżowego Medalu imienia inż. Stanisława Olszewskiego.

Jesteśmy dumni z faktu, że od kwietnia 2013 roku akcje Plasma SYSTEM S.A. decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. są nieprzerwanie kwalifikowane w prestiżowym segmencie najlepszych spółek NewConnect – NCLead.

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 2015 roku.

Z poważaniem,

Andrzej Gruszka

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Wawrzyniak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gajda

Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2015	2014	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	37.518	33.999	8.965	8.116
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29.827	32.859	7.127	7.844
Koszty działalności operacyjnej	36.157	30.436	8.640	7.265
Amortyzacja	7.119	6.117	1.701	1.460
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.361	3.563	325	851
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	4.154	5.818	993	1.389
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	11.273	11.935	2.694	2.849
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3.766	5.551	900	1.325
Zysk (strata) brutto	3.766	5.527	900	1.319
Zysk (strata) netto	3.028	4.428	724	1.057
Aktywa razem	80.805	64.836	18.962	15.211
Aktywa trwałe	62.661	53.452	14.704	12.541
Aktywa obrotowe	18.144	11.383	4.258	2.671
Inwestycje krótkoterminowe	1.449	2.749	340	645
Należności krótkoterminowe	8.374	4.038	1.965	947
Zobowiązania krótkoterminowe	3.915	5.598	919	1.313
Zobowiązania długoterminowe	18.590	1.316	4.362	309
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.235	2.537	290	595
Kapitał własny	41.857	38.829	9.822	9.110
Kapitał podstawowy	5.600	5.600	1.314	1.314

Wybrane wskaźniki	w PLN		w EUR	
	2015	2014	2015	2014
Liczba akcji (w tys. sztuk)	2.800	2.800	2.800	2.800
Zysk netto na jedną akcję	1,08	1,58	0,26	0,38
Wartość księgowa na jedną akcję	14,95	13,87	3,51	3,25

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 2014r. wynoszącego 4,1893 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015r. wynoszącego 4,1848 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2014r. wynoszącego 4,2623 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2015r. wynoszącego 4,2615 PLN/EUR,
- przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Siemianowice Śląskie, 11.04.2016r.

**Oświadczenie Zarządu Plasma SYSTEM S.A.
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2015 rok**

W imieniu Zarządu Plasma SYSTEM S.A. oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. 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, 11.04.2016r.

**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 01.01.2015r. do 31.12.2015r. – DB Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, 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 Gruszka

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Wawrzyniak



Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gajda



Prezes Zarządu

Informacja Zarządu Plasma SYSTEM S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2015

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 2014 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 3.7. *„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.qpwinfostrefa.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 łączności telekomunikacyjnych. W roku 2015 serie spotkań miały miejsce w kwietniu, maju, październiku oraz listopadzie. 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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Plasma SYSTEM S.A.

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES OD 01.01.2015R. DO 31.12.2015R.

Siemianowice Śląskie, dnia 11.04.2016 roku

I Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki: Plasma SYSTEM Spółka Akcyjna
Adres Spółki: 41-103 Siemianowice Śląskie, ul. Towarowa 14
Telefon: + 48 32 35 11 320
Fax: + 48 32 35 11 329
NIP: 954-247-48-68
Regon: 278234403
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

Na dzień 31.12.2015 roku oraz 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

Na dzień 01.01.2015 roku Rada Nadzorcza VI kadencji Spółki funkcjonowała w składzie:

- | | |
|--------------------|---|
| 1. Andrzej Zajac | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lucjan Gajda | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Agata Gruszka | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Andrzej Kańtoch | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Urszula Opalko | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Kajetan Wojnicz | – Członek Rady Nadzorczej |

W związku ze złożoną przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Pana Lucjana Gajdę rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 09.12.2015 roku, na dzień 31.12.2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- | | |
|--------------------|----------------------------------|
| 1. Andrzej Zajac | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Agata Gruszka | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Andrzej Kańtoch | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Urszula Opalko | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Kajetan Wojnicz | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 18.01.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Plasma SYSTEM S.A. podjęło decyzję o skróceniu VI kadencji Rady i odwołaniu wszystkich jej członków, dokonując wyboru nowej 6-osobowej Rady Nadzorczej na VII wspólną 3-letnią kadencję. Ukonstytuowanie prezydium Rady Nadzorczej VII kadencji nastąpiło na jej pierwszym posiedzeniu w dniu 12.02.2016 roku.

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VII kadencji wchodzi:

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Michał Zawisza | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Aleksander Borek | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Michoń | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Piotr Ignasiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Leszek Jurasz | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Ryszard Grzelka | – 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 ciepłego metodami: naddźwiękową (urządzenia HVOF i nanoHVOF), plazmową, łukową i płomieniową. Absolutny high-tech w inżynierii warstwy wierzchniej stanowią posiadane przez Spółkę urządzenia pozwalające na stosowanie technologii laserowych na skalę przemysłową: uruchomione w 2012 roku w ramach projektu inwestycyjnego mającego na celu wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji ekranów szczelnych kotłów energetycznych dwie ultranowoczesne w pełni zautomatyzowane linie do deponowania laserowego, zakupione w 2013 roku zrobotyzowane stanowisko do laserowego deponowania i stopowania oraz zakupiony w roku 2014 laser wysokiej mocy (8kW) stanowiący bazę stanowiska do wykonywania warstw wierzchnich na częściach maszyn i urządzeń w technologii napawania i hartowania laserowego.

Intensywny rozwój Spółki 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 2015 w związku z realizacją etapów wdrożeniowo-inwestycyjnych dwóch projektów unijnych („kołowego” i „laserowego”) Spółka kontynuowała inwestycje w park maszynowy – zakupiono m.in. wysokowydajne stanowisko do powłok wykonywanych w technologii napawania laserowego na częściach maszyn i urządzeń na bazie lasera wysokiej mocy, ultranowoczesne sterowane numerycznie centrum laserowo – obróbcze do nakładania powłok napawanych laserowo i obróbki tych powłok, szlifierkę do elementów o długości 4 m, 32-tonową suwnicę do transportu elementów na hali.

W I i II kwartale 2015 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na zbliżonym poziomie 8 mln zł (8.713,9 tys. zł w I kwartale i 7.947,5 tys. zł w II kwartale), natomiast w III i IV kwartale poziom przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi przekroczył poziom 10 mln zł (10.097,6 tys. zł w III kwartale i 10.759,4 tys. zł w IV kwartale). Narastająco w roku 2015 Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 37.518,4 tys. zł – o 10% wyższym niż w roku 2014. Tym samym zrealizowana została w 112,6 % prognoza przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi na rok 2015.

Osiągnięty w 2015 roku zysk netto wyniósł 3.027,7 tys. zł i jest o 31,6% niższy niż osiągnięty w roku 2014. Najwyższy poziom zysku netto (1.577,5 tys. zł) oraz rentowność (14,7%) osiągnięto w IV kwartale 2015 roku. Rentowność Spółki w roku 2015 wyniosła 8% (w 2014 roku wynosiła 13%). Obniżenie wskaźnika rentowności było skutkiem zmiany struktury realizowanych zleceń – wzrost udziału zleceń obejmujących oprócz usługi wykonania powłok ochronnych również dostawę elementów ciśnieniowych kotłów. Na spadek rentowności miał również wpływ wzrost kosztów amortyzacji oraz obniżenie pozycji zmiany stanu produktów.

Wzrost amortyzacji w 2015 roku o 16,4% stosunku do roku 2014 jest wynikiem aktywowania inwestycji zrealizowanych w ramach etapów wdrożeniowych projektów dofinansowanych środkami unijnymi, jak również przyjęciem do użytkowania zakończonych w 2014 roku prac rozwojowych realizowanych w ramach tych projektów polegających na opracowaniu innowacyjnych technologii.

W pozostałych pozycjach kosztowych istotne zwiększenie w porównaniu z rokiem 2014 zauważalne jest również w pozycji wynagrodzeń (o 9,9%) i świadczeń pracowniczych (o 17,5%), co wynika w głównej mierze ze wzrostu poziomu zatrudnienia w Spółce (o 8,2% w stosunku do roku 2014).

Rekordowe w historii Spółki przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w roku 2015 wyniosły ponad 37,5 mln zł i były głównym czynnikiem zwiększenia kosztów zużycia materiałów i energii (o 21,6% w stosunku do roku 2014) oraz usług obcych (o 6,8%). Spadek kosztów w stosunku do roku 2014 nastąpił w pozycji pozostałe koszty rodzajowe (o 22,4%).

W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych zanotowano w roku 2015 wzrost o 20,6% w stosunku do roku 2014 w związku z wyższym poziomem przychodów z tytułu rozliczania pozyskanych dotacji.

We wrześniu 2015 roku Plasma SYSTEM S.A. uczestniczyła w charakterze wystawcy w branżowych imprezach targowych i wystawienniczych – w XXIII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego w Kielcach oraz Międzynarodowych Targach Górnictwa, Przemysłu Energetycznego i Hutniczego w Katowicach. 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, hutnictwa oraz przemysłu maszynowego.

Przedstawiciele Spółki byli również obecni na targach w Kielcach, gdzie w marcu w ramach cyklu imprez targowych *Przemysłowa Wiosna w Targach Kielce* odbywało się równolegle 8 imprez targowych – m.in. VI Targi Technologii Antykorozyjnych oraz Ochrony Powierzchni EXPO-SURFACE, VIII Targi Pneumatyki, Hydrauliki, Napędów i Sterowań PNEUMATICON, X Międzynarodowe Targi Technologii i Urządzeń dla Spawalnictwa SPAWALNICTWO, VIII Targi Obróbki Blach STOM-BLECH, VIII Targi Obróbki Metali, Obrabiarek i Narzędzi STOM-TOOL oraz II Targi Laserów i Technologii Laserowych STOM-LASER, następnie w czerwcu w Poznaniu na Międzynarodowych Targach ITM Polska 2015 *Innowacje, Technologie, Maszyny* oraz w październiku na Międzynarodowych targach maszyn, materiałów do produkcji ceramicznej i metalurgii proszkowej CERAMITEC 2015 *Technologies - Innovations - Materials* w Monachium.

W ramach działań w zakresie upowszechniania wiedzy dotyczącej potencjału technologicznego Spółki oraz wzrostu świadomości marki oprócz prowadzenia marketingu bezpośredniego i wizyt u potencjalnych klientów przedstawiciele Spółki brali aktywny udział w branżowych krajowych i zagranicznych konferencjach:

- XII Konferencji Naukowo-Technicznej *Procesy niszczenia, powłoki ochronne oraz nowoczesne materiały kotłowe* w Stoku,
- XXIII Międzynarodowej Konferencji „*Kotły i urządzenia energetyczne*” w Brnie,
- II Konferencji ZRE Katowice w Wiśle,
- XXI Konferencji Energetycznej *EuroPOWER* w Warszawie,
- Konferencji Naukowo-Technicznej Polskiego Stowarzyszenia Korozyjnego *Współczesne technologie przeciwkorozyjne* w Ostródzie,
- Seminarium Branżowym zorganizowanym przez Stowarzyszenie Inżynierów i Techników Przemysłu Hutniczego Koło przy koksowni w Zdzeszowicach,
- XXII Sympozjum *Wiosenne Spotkanie Ciepłowników* w Zakopanem,
- XI Konferencji Naukowo-Technicznej *Innowacyjne maszyny i technologie: Efektywność i optymalizacja wydobywania 2015* w Katowicach,
- Konferencji *Nowe rozwiązania dla motoryzacji – SBO* w Karpaczu,
- Konferencji *Mechanizacja, Automatyzacja i Robotyzacja w Górnictwie* w Ustroniu,
- XXXVII szkoleniu technicznym *Oszczędne i Innowacyjne Rozwiązania w Utrzymaniu Ruchu i Diagnostyce oraz Modernizacje w Obiektach Przemysłowych* w Hucisku,
- I Konferencji Technicznej *Utrzymanie Ruchu - zarządzanie, efektywność, remonty* w Katowicach,
- Konferencji pt. *Wybrane zagadnienia projektowania, wytwarzania i eksploatacji kotłów energetycznych, przemysłowych oraz ciepłowniczych* Urząd Dozoru Technicznego - Oddział w Gliwicach w Wiśle,
- IV Międzynarodowej Konferencji *Natryskiwania Ciepłego i Napawania* we Wrocławiu,
- Międzynarodowej Konferencji *Energetyka i Ochrona Środowiska* zorganizowanej przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie,
- spotkaniu Konsorcjum Additive Manufacturing w Aachen,
- Konferencji *Dampferzeuger-Korrosion 2015* we Freibergu,
- XVII Sympozjum *Diagnostyka i Remonty Urządzeń Ciepłno-Mechanicznych Elektrowni* zorganizowanym przez PRONOVUM w Katowicach,
- Sympozjum Naukowym *GTS HVOF Colloquium 2015 - High Velocity Oxy-Fuel Flame Spraying in Focus* w Erding,
- XVI Konferencji Naukowo-Technicznej *Projektowanie, Innowacje Remontowe i Modernizacje w Energetyce PIRE 2015* w Ustroniu,
- Sympozjum FPM S.A. *Eksplatacja i modernizacja młynów węglowych* w Wiśle.

Powyższe aktywne działania przyniosły bezpośredni efekt w postaci wzrostu ilości zapytań ofertowych kierowanych do Spółki od uczestników imprez targowych i konferencji.

W 2015 roku Spółka kontynuowała 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 29.01.2013 roku powołanego w 2011 roku przez Instytut Techniki Górniczej KOMAG, Górniczą Izbę Przemysłowo-Handlową, KOPEX Machinery S.A., ELSTA Sp. z o.o., DAMEL S.A., EDJAN, TIMLER, ELHAND TRANSFORMATORY Sp. z o.o. oraz PONAR-SILESIA S.A. Obecnie Klastro skupia w sumie 18 podmiotów związanych z rynkiem maszyn górniczych – oprócz członków-założycieli – m.in. INWEX Sp. z o.o., LINTER S.A., MARAT sp. z o.o., Elsta Elektronika SP. z o.o. S.K.A., Elmech-Kazeten Sp. z o.o., CERTECH Sp. z o.o., Fabryka Urządzeń Sygnalizacyjnych i Teletechnicznych „SYGNAŁY” S.A. oraz FRACO – Podesty Ruchome Sp. z o.o. Misją Klastra jest wytwarzanie nowych jakościowo, konkurencyjnych na rynku krajowym oraz rynkach światowych, innowacyjnych, bezpiecznych maszyn górniczych powstałych w wyniku aktywnej współpracy Uczestników Klastra skoncentrowanej na ułatwianiu dostępu do nowej wiedzy, stymulowaniu innowacji oraz zapewnieniu dostępności wykwalifikowanych zasobów ludzkich. W dniu 24 lutego 2015 roku w siedzibie Plasma SYSTEM S.A. odbyło się spotkanie Członków Klastra Maszyn Górniczych połączone z prezentacją działalności Spółki oraz zwiedzaniem zakładu
2. Śląskiego Klastra NANO, do którego Spółka przystąpiła w dniu 04.03.2013 roku Konsorcjum Śląski Klastro 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 Klastra należy ponad 30 podmiotów – m.in. Elbit Śliwińscy Sp. J., Wrocławskie Centrum Badań EIT+, ITB MORATEX, ARSANIT Sp. z o.o., CERTECH Sp. z o.o., ALVO Sp. z o.o. Sp. k., TechnoLogic Sp. z o.o., PREVAC Sp. z o.o., Brante Partners sp. z o.o., ALPINUS CHEMIA Sp. z o.o., Carl Zeiss Sp. z o. o., ABRAXAS, Progresja Sp. z o.o., MILATEC Sp. z o.o., NANO-CHEM-TECH, Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych, Instytut Zaawansowanych Technologii Wytwarzania z Krakowa, i-Petrol Sp. z o.o., Instytut Elektrotechniki Oddział Technologii i Materiałoznawstwa Elektrotechnicznego z Wrocławia, HELIOENERGIA Sp. z o.o. Celem powołania Klastra było stworzenie wielopłaszczyznowej platformy współpracy sprzyjającej efektywnemu połączeniu i wykorzystaniu potencjału zrzeszonych w jego ramach podmiotów na rzecz promocji i rozwoju nanotechnologii na Śląsku.

Dzięki aktywnemu uczestnictwu Plasma SYSTEM S.A. w Śląskim Klastrze Nano możliwe było przedstawienie osiągnięć Spółki na szerokim forum firm z obszaru nanotechnologii. Wymiana informacji w zakresie potencjału technologicznego członków klastra stanowi podstawę do podjęcia przyszłej współpracy w zakresie badań i przedsięwzięć projektowych, w tym również z wykorzystaniem środków unijnych. W dniu 15.04.2015 roku przedstawiciele Spółki wzięli aktywny udział we współorganizowanym w Katowicach przez Śląski Klastro NANO Forum Biznes – Nauka *Obserwatorium NANO jako droga do innowacji*, w dniu 17.09.2015 roku - we współorganizowanym w Katowicach przez Śląski Klastro NANO spotkaniu *Smart Lab* – pionierskiej inicjatywie stworzenia polityki innowacyjności dla śląskiej branży „NANO” oraz w dniu 26.10.2015 roku – w szkoleniu w zakresie *Finansowania innowacji z funduszy europejskich dla firm z obszaru zaawansowanych technologii* organizowanym przez Górnośląską Agencję Przedsiębiorczości i Rozwoju oraz Fundację Wspierania Nanonauk i Nanotechnologii NANONET.

3. Śląskiego Klastra Lotniczego, do którego Spółka została przyjęta z dniem 10.01.2014r. Federacja Firm Lotniczych BIELSKO (lider i założyciel Śląskiego Klastra Lotniczego) 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 Klastra należą również uczelnie wyższe i instytucje otoczenia biznesu a liczba członków przekracza 60 (m.in. Zakłady Lotnicze 3XTrim 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, FC FLYERS S.C. Kaniów, 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, Zakłady Lotnicze Margański&Mysłowski 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, Unmanned Aerial Vehicles Polska Sp. z o.o., 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 Klastra 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 klastrów, nawiązywanie kontaktów handlowych z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi i prowadzenie działań promocyjnych na szczeblu regionalnym, krajowym i międzynarodowym.

Spółka wykorzystuje uczestnictwo w klastrze przede wszystkim do popularyzacji oferty Spółki wśród firm z branży lotniczej i docelowo – pozyskania zleceń z tego perspektywnego obszaru rynku.

4. Klastra pod nazwą Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Inżynierii Produkcji, do którego Spółka przystąpiła, jako jeden z członków-założycieli w czerwcu 2014 roku. Koordynatorem klastra jest Polskie Towarzystwo Zarządzania Produkcją, a jego członkami jest dziś 88 podmiotów – 26 uczelni, 1 instytut, 51 przedsiębiorstw i 9 samorządów. Głównymi motywami powołania klastra są: konieczność powiązania innowacyjnej gospodarki opartej na wiedzy z zakresu inżynierii produkcji oraz technik zarządzania, tworzenia warunków do kooperacji nauki i gospodarki w celu opracowania i wdrażania nowoczesnych oraz innowacyjnych technik, kształcenia specjalistów w najnowszych technologiach, integracji środowisk uczelni i przedsiębiorców zainteresowanych nowoczesną dziedziną technologii oraz przyspieszenia rozwoju społeczno-gospodarczego.

Przynależność do klastra umożliwi Spółce tworzenie, interdyscyplinarnych zespołów badawczych, w skład których będą wchodzić eksperci z różnych dziedzin i ośrodków naukowych oraz przedsiębiorstw, pozyskanie bazy wiedzy o potencjale i możliwościach partnerów będących w klastrze oraz opracowanie warunków współpracy, np. poprzez określenie warunków korzystania z majątku, ludzi i mienia innych członków klastra.

W czerwcu 2015 roku jednostka certyfikująca TUV NORD Polska Sp. z o.o. przeprowadziła audit nadzoru systemu zarządzania jakością. W trakcie badania auditowego nie stwierdzono żadnych niezgodności, a jako dobre praktyki Spółki auditor wskazał m.in. współpracę z ośrodkami naukowo-badawczymi oraz system utrzymania ruchu funkcjonujący w firmie. Spółka utrzymała posiadany certyfikat na zgodność z normą EN ISO 9001:2008 stosowanego systemu zarządzania w zakresie projektowania i wykonywania warstw wierzchnich metodami laserowymi, natryskiwania cieplnego i napawania oraz obróbki powierzchni.

III Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień 01.01.2015r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.600.000 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,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł.

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

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 01.01.2015r. przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	SYSTEM S.A.	1.406.000	50,21 %	50,21 %
2	TFI Allianz Polska S.A.	234.964	8,39 %	8,39 %
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 %
	RAZEM	2.800.000	100 %	100 %

W roku 2015 nastąpiły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki zgodnie z zapisami dwóch zawartych w dniu 21.09.2015 roku umów, tj.: umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy grupą 5-ciu kluczowych menedżerów Plasma SYSTEM S.A., w tym wszystkich Członków Zarządu („Grupa Menedżerska”) i Coöperatief AVALLO MBO II U.A. („Fundusz AVALLO”) oraz PLASMA MBO sp. z o.o. (będącą spółką celową finansowaną przez Grupę Menedżerską i Fundusz AVALLO) oraz przedwstępnej umowy sprzedaży pakietu 50,21% akcji Plasma SYSTEM S.A. zawartej pomiędzy SYSTEM S.A. i PLASMA MBO Sp. z o.o.

W pierwszej kolejności PLASMA MBO Sp. z o.o. nabyła pakiet akcji stanowiący łącznie 13,94% w kapitale zakładowym Plasma SYSTEM S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych oraz funduszy TFI Allianz Polska S.A. (wszystkie posiadane akcje Spółki) i Noble Funds TFI S.A. (część posiadanych akcji Spółki). Następnie, realizując przedwstępną umowę sprzedaży, PLASMA MBO Sp. z o.o. nabyła od SYSTEM S.A. pakiet 50,21 % akcji Spółki. W kolejnych miesiącach udział PLASMA MBO Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Plasma SYSTEM S.A. był systematycznie zwiększany do poziomu 79,41% (stan na 02.01.2016 roku).

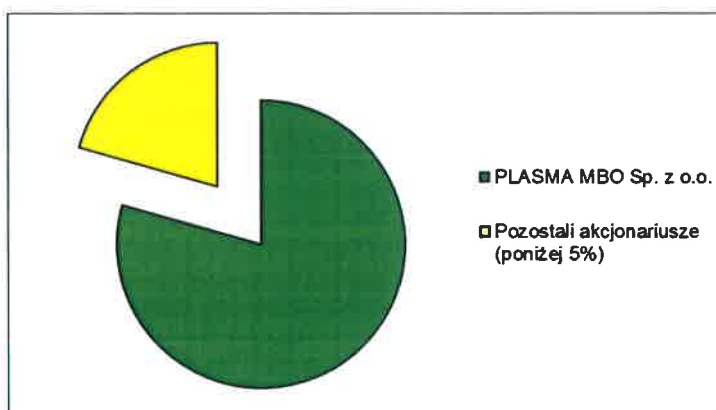
Poniższe dane dotyczące struktury akcjonariatu Plasma SYSTEM S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Na dzień 31.12.2015r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan posiadania akcji imiennych przedstawia się następująco:

- 1) PLASMA MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiada łącznie 999.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 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 nominalnej 998.000 zł
 - b. 500.000 akcji serii B o numerach od 1 do 500.000 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł
- 2) Ryszard Grzelka posiada 1.000 akcji serii A oznaczonych numerami od 299.001 do 300.000 o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2015 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	PLASMA MBO Sp. z o.o.	2.223.575	79,41 %	79,41 %
2	Pozostali	576.425	20,59 %	20,59 %
	RAZEM	2.800.000	100 %	100 %



IV Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.

W latach 2016-2020 Spółka zamierza konsekwentnie umacniać pozycję lidera rynku w obszarze inżynierii powierzchni oraz technologii laserowych. Zdobywanie przewagi konkurencyjnej będzie możliwe dzięki umiejętnemu wykorzystywaniu posiadanego potencjału technologicznego oraz tworzeniu wartości Spółki opartej o nowe innowacyjne rozwiązania. W tym celu Spółka będzie prowadzić intensywne prace badawczo-

rozwojowe wykorzystując fundusze unijne (POIR, Horyzont 2020) oraz uczestniczyć w klastrach i konsorcjach dających dostęp do najnowszej wiedzy i informacji o potrzebach rynku. Roczne nakłady na badania i rozwój mają być utrzymane na poziomie min. 5% wartości przychodów oraz mają być wspomagane środkami unijnymi

Istotnym czynnikiem silnego wzrostu Spółki w najbliższych latach mają być:

- rozbudowanie potencjału technologicznego i poszerzenie oferty o technologie hartowania laserowego, spawania laserowego i spawania hybrydowego, które są komplementarne do już posiadanych technologii i pozwolą efektywniej wykorzystać posiadane zasoby,
- wejście w bardzo dynamicznie rozwijający się rynek technologii Laser Additive Manufacturing, oraz Reverse Engineering,
- poszerzenie oferty o dostawę zintegrowanych stanowisk do procesów laserowych i natryskiwania cieplnego.

Istotna przewaga Spółki na tym rynku wynika z wysokich kompetencji, posiadanych zasobów oraz doświadczenia w obszarze procesów deponowania i stopowania laserowego zdobytych dzięki realizacji projektów unijnych.

Plasma SYSTEM S.A. będzie w dalszym ciągu koncentrować się na niszy "wyzwań technologicznych" w obszarze inżynierii powierzchni oraz szeroko rozumianych technologii laserowych, których rozwiązanie ma zapewniać klientom uzyskanie znaczących korzyści ekonomicznych, dzięki budowaniu ich pozycji konkurencyjnej poprzez zdecydowaną poprawę jakości oraz trwałości części maszyn i urządzeń, a także znaczne obniżenie kosztów produkcji i utrzymania ruchu.

Najistotniejszymi elementami strategii rozwoju Spółki w najbliższych latach będą:

1. Utrzymanie pozycji lidera w branży energetyki zawodowej w zakresie wytwarzania innowacyjnych powłok ochronnych na elementach ciśnieniowych kotłów.
2. Rozwój technologii produkcji i rozwinięcie stałej sprzedaży powłok ochronnych do instalacji termicznego przekształcania odpadów.
3. Istotny wzrost w obszarze rynku turbin energetycznych:
 - odbudowa i wydłużenie żywotności łopatek,
 - regeneracja i odbudowa wirników i korpusów.
4. Zwiększenie sprzedaży w przemyśle ciężkim (hutnictwo, górnictwo, przemysł chemiczny, cementownie i przemysł surowców mineralnych) oraz maszynowym.
5. Wejście w nowe obszary biznesowe poprzez zrealizowanie jednego z celów inwestycyjnych wskazanych w Dokumencie Informacyjnym opisującym 2-gą emisję akcji, czyli utworzenie Laserowego Centrum Technologicznego:
 - dalsza budowa unikalnych kompetencji w zakresie technologii laserowych poprzez rozszerzenie usług o prototypowanie i produkcję preseryjną opartą o technologie spawania laserowego i druku 3D. Docelowe rynki to motoryzacja, przemysł maszynowy, transport szynowy
 - dostawa specjalizowanych stanowisk do procesów laserowych połączonej z transferem technologii i serwisem oraz wsparciem technologicznym.
6. Optymalizacja prac B+R w zakresie rozwoju nowych produktów i usług.
7. Rozwinięcie sprzedaży eksportowej dzięki intensywnemu marketingowi i promocji oferowanych rozwiązań w pierwszej kolejności na rynkach takich jak Niemcy, Skandynawia, Czechy, Słowacja, Austria, Benelux. Promocja w obszarze sprawdzonych i chronionych rozwiązań dla branży energetycznej w zakresie powłok na elementy kotłów, w tym na instalacje termicznego przekształcania odpadów (WtE) i produkcji energii ze źródeł odnawialnych.
8. Prowadzenie działań marketingowych z ukierunkowaniem na pozyskiwanie zleceń w zakresie produkcji seryjnej.
9. Wdrożenie systemu ERP w celu zwiększenia efektywności zleceń oraz poprawy jakości zarządzania.

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 2015 Spółka:

1. Po zakończeniu w II kwartale 2013 roku realizacji części badawczej projektu pod nazwą „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii zwiększenia trwałości kół w transporcie szynowym*” kontynuowała rozpoczętą w II kwartale 2013 roku realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu, która została zakończona w maju 2015 roku. Całkowity koszt realizacji projektu 6.440.388,00 PLN; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 3.267,3 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 1.223,5 tys. zł; otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 964,4 tys. zł; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu to 2.950,0 tys. zł; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 2.364,1 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 1.475,0 tys. zł; otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 1.139,4 tys. zł.
2. Po zakończeniu w IV kwartale 2013 roku realizacji części badawczej projektu o nazwie „*Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej laserowej technologii produkcji i regeneracji części maszyn i urządzeń*” kontynuowała rozpoczętą od IV kwartału 2013 roku realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu, która została zakończona w grudniu 2015 roku. Całkowity koszt realizacji projektu 23.293,7 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; otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 2.042,8 tys. zł; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu to 12.940,0 tys. zł; poniesione nakłady na część wdrożeniowo-inwestycyjną projektu to 13.735,0 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej to 6.470,0 tys. zł; otrzymano dotację na realizację części wdrożeniowo-inwestycyjnej projektu w kwocie 6.201,2 tys. zł.
3. Realizowała część badawczą projektu o nazwie „*Opracowanie technologii laserowego wytwarzania warstw wierzchnich na elementach hydrauliki siłowej*”, która została zakończona 30.09.2015 roku. Całkowity koszt realizacji projektu 8.257,2 tys. zł; całkowity koszt wydatków kwalifikowanych na realizację części badawczej projektu to 3.023,2 tys. zł; poniesione nakłady na część badawczą projektu to 5.714,7 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 1.809,7 tys. zł; otrzymano dotację na realizację projektu w kwocie 1.670,2 tys. zł. Dofinansowanie w tym projekcie obejmowało tylko część badawczą.
4. Współrealizowała w ramach Konsorcjum naukowego KOMTECH projekt pod nazwą „*Kompozytowe powłoki węglkowe do ochrony powierzchni krystalizatorów przemysłowych*” dofinansowany środkami budżetu nauki w ramach ścieżki In-Tech II konkursu Programu INNOTECH, który został zakończony w grudniu 2015 roku. 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. realizowała 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 654,7 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 150,0 tys. zł; do dnia 31.12.2015 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 150,0 tys. zł; poniesione nakłady na część przygotowawczą do wdrożenia projektu to 1.119,3 tys. zł; przyznane dofinansowanie na realizację części badawczej 417,5 tys. zł; do dnia 31.12.2015 roku otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 417,5 tys. zł.
5. współrealizowała w ramach podpisanej w dniu 10.04.2015r. między Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie a Instytutem Metali Nieżelaznych w Gliwicach reprezentującym konsorcjum utworzone w dniu 15.09.2014r. przez: IMN w Gliwicach, Politechnikę Wrocławską, Politechnikę Rzeszowską, AGH w Krakowie, Politechnikę Warszawską, Instytut Spawalnictwa w Gliwicach, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Instytut Technologii i Eksploatacji – Państwowy Instytut Badawczy w Radomiu oraz Plasma SYSTEM S.A., umowy nr CuBR/II/4/NCBR/2015 projekt realizowanego w ramach przedsięwzięcia „CuBR” pt. „*Warstwy i powłoki z udziałem renu, jego związków lub stopów – ich właściwości, zastosowania oraz*

metody nanoszenia" (całkowita wartość projektu to 9.115,3 tys. zł; Plasma SYSTEM S.A. realizuje 2 zadania o łącznej wartości 887,3 tys. zł – realizacja pierwszego z nich rozpoczęła się we wrześniu 2015 roku); przyznane dofinansowanie 508,1 tys. zł; poniesione w 2015 roku nakłady na część badawczą projektu to 289,2 tys. zł; do dnia 31.12.2015 roku otrzymano zaliczkę w kwocie 110,0 tys. zł.

6. realizowała projekt *Smart protective coatings on classic materials for a new generation of ecologically sustainable „green” railway vehicles (SME)* w zakresie sporządzenia biznes planu oraz studium wykonalności projektu zgodnie z zawartą w dniu 03.06.2015r. z Agencją Wykonawczą ds. Małych i Średnich Przedsiębiorstw (EASME) umową na udzielenie dotacji w wysokości 50.000 EUR (całkowita wartość realizacji projektu 295,9 tys. zł; poniesione nakłady to 414,9 tys. zł; przyznane dofinansowanie to 207,1 tys. zł. Realizacja projektu zakończyła się w dniu 31.12.2015 roku, otrzymano dotację na realizację części badawczej projektu w kwocie 73,3 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 31.12.2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Urzędzie Patentowym RP toczy się 13 postępowań w sprawie udzielenia ochrony patentowej na zgłoszone wynalazki i jedno na ochronę wzoru użytkowego – 5 wniosków zostało zgłoszonych w 2014 roku a pozostałe – w latach 2008-2013. Pięć z tych wynalazków zostało również zgłoszone do ochrony międzynarodowej PCT (cztery w roku 2013 a jeden w 2015) a cztery w Europejskim Urzędzie Patentowym (po jednym w roku 2013 i 2014, a dwa w roku 2015).

W 2015 roku Urząd Patentowy RP udzielił Spółce praw wyłącznych na: na zgłoszony w 2012 roku wzór użytkowy *Ekran szczelny kotłów energetycznych* (prawo ochronne nr 67621), na zgłoszony w roku 2013 wzór użytkowy *Nóż kombajnowy* (prawo ochronne nr 68282) oraz na zgłoszony w 2014 roku znak towarowy *DuraMine* (prawo wyłączne nr 279708).

W dniu 04.03.2016 roku Spółka otrzymała warunkową decyzję o udzieleniu patentu na wynalazek *Sposób regeneracji i podniesienia trwałości walca hutniczego* zgłoszony w roku 2012.

VI Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku obrotowym 2015 przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły **37.518** tys. zł i były wyższe o 10,4% w porównaniu z rokiem 2014.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w roku 2015 – **36.157** tys. zł i były o 18,8% wyższe w porównaniu z kwotą tych kosztów w 2014 roku.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2015 roku **4.155** tys. zł i był niższy o 28,6% w porównaniu z rokiem 2014. Zysk netto za rok 2015 wyniósł **3.028** tys. zł i był o 31,6% niższy niż na koniec roku 2014.

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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	2011	2012	2013	2014	2015
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	1.273	4.955	5.317	3.563	1.361
Marża zysku na sprzedaży	0,10	0,18	0,17	0,11	0,04
Zysk operacyjny (tys. zł)	1.507	5.399	6.638	5.818	4.155
Marża zysku operacyjnego	0,11	0,20	0,21	0,17	0,11
Zysk brutto (tys. zł)	1.479	4.847	6.165	5.527	3.766
Rentowność sprzedaży brutto	0,11	0,18	0,19	0,16	0,10
Zysk netto (tys. zł)	1.221	3.927	4.934	4.428	3.028
Rentowność sprzedaży netto	0,09	0,14	0,15	0,13	0,08
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	0,09	0,26	0,16	0,13	0,08
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,05	0,09	0,07	0,07	0,04

Na pogorszenie wskaźników rentowności sprzedaży wpływ miała zmiany struktury realizowanych zleceń – wzrósł udział zleceń obejmujących oprócz usługi wykonania powłok ochronnych również dostawę elementów ciśnieniowych kotłów. Na spadek rentowności miał również wpływ wzrost kosztów amortyzacji oraz obniżenie pozycji zmiany stanu produktów.

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.

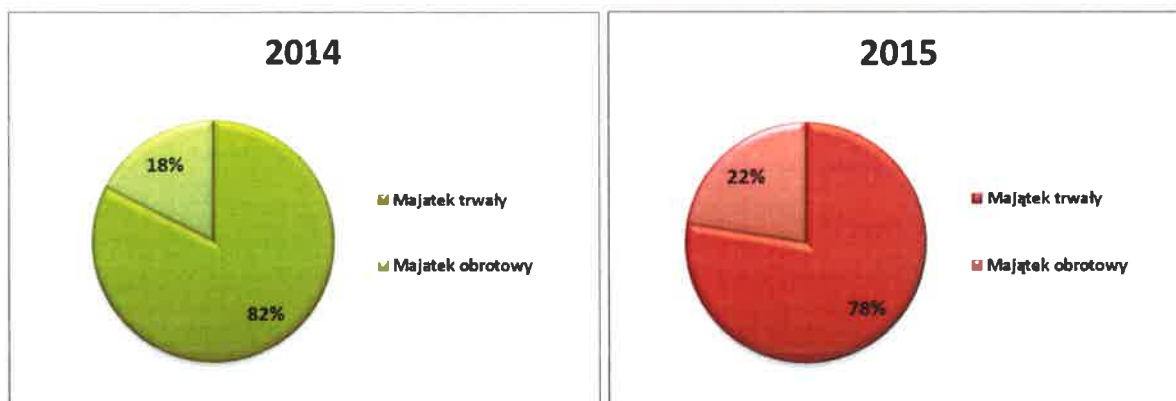
Wskaźniki płynności i zadłużenia	2011	2012	2013	2014	2015
Płynność bieżąca	2,44	1,29	2,18	1,65	4,13
Płynność szybka	1,84	0,84	1,68	1,21	2,94
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,36	0,58	0,48	0,40	0,48
Wskaźnik zobowiązań do kapitału	0,56	1,36	0,92	0,67	0,93
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,16	0,30	0,24	0,14	0,09
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,04	0,42	0,07	0,03	0,44

Na pogorszenie wskaźnika płynności bieżącej miało wpływ kilka czynników min. późniejszy niż planowano wpływ śr. z dot. unijnych, kwota podatku VAT należnego z tytułu inwestycji, nadpłata podatku dochodowego CIT oraz zgoda na wydłużenie terminów płatności udzielona klientom.

Analiza bilansu

Struktura aktywów

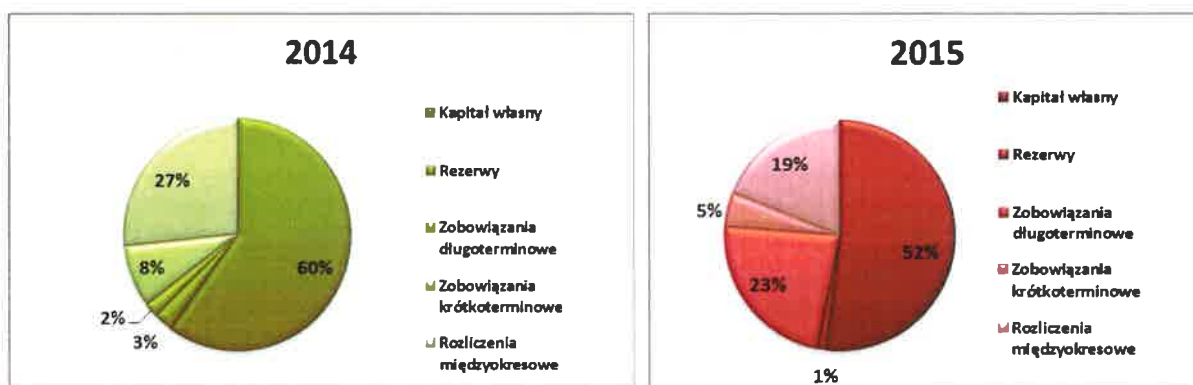
Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Majątek trwały	53.452	62.661	82%	78%
Majątek obrotowy	11.383	18.144	18%	22%
Suma aktywów	64.836	80.805	100%	100%



Bilans Spółki zamknął się w roku 2015 sumą 80.805 tys. zł co stanowi wzrost względem roku poprzedniego o 25%. W aktywach dominowały na koniec roku 2015 aktywa trwałe, które stanowiły 78% całości aktywów (o 4% mniej niż w roku 2014).

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Kapitał własny	38.829	41.857	60%	52%
Rezerwy	1.808	1.111	3%	1%
Zobowiązania długoterminowe	1.316	18.590	2%	23%
Zobowiązania krótkoterminowe	5.598	3.915	8%	5%
Rozliczenia międzyokresowe	17.285	15.332	27%	19%
Suma pasywów	64.836	80.805	100%	100%



W porównaniu do roku poprzedniego w 2015 roku zobowiązania długoterminowe wzrosły 14-krotnie w związku z wykorzystaniem finansowania na zakupy inwestycyjne w ramach linii wieloproduktowych z długim terminem spłaty.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 30% w związku ze znacznie mniejszym zaangażowaniem w kredyty o krótkim terminie spłaty.

W omawianym okresie w związku z rozliczeniem części dotacji w przychody spadła wartość biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów o 11% z kwoty 17.285 tys. zł do 15.332 tys. zł.

3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w roku 2016

Głównym celem Spółki w roku 2016 będzie utrzymanie pozycji lidera w branży energetyki zawodowej w zakresie wytwarzania innowacyjnych powłok ochronnych na elementach ciśnieniowych kotłów – głównie powłoki ochronnej HIGHRESIST®.

Planowane jest zwiększenie sprzedaży w przemyśle ciężkim (hutnictwo, górnictwo, przemysł chemiczny, cementownie i przemysł surowców mineralnych) oraz maszynowym dla odbiorców krajowych oraz z rynku europejskiego. Rozwinięcie sprzedaży eksportowej będzie możliwe dzięki intensywnemu marketingowi i promocji oferowanych rozwiązań w pierwszej kolejności na rynkach takich jak Niemcy, Skandynawia, Czechy, Słowacja, Austria, Benelux. Promocja ma obejmować przede wszystkim sprawdzone i chronione rozwiązania dla branży energetycznej w zakresie powłok na elementy kotłów, w tym na instalacje termicznego przekształcania odpadów (WtE) i produkcji energii ze źródeł odnawialnych, jak również aplikacje dla przemysłu maszynowego oraz hutnictwa.

Rok 2016 to kolejny rok intensywnych prac B+R w zakresie rozwoju nowych produktów i usług, pozwalających na wejście w nowe obszary biznesowe, takie jak Laser Additive Manufacturing oraz Reverse Engineering.

Głównymi obszarami zapewniającymi osiągnięcie zaplanowanego poziomu sprzedaży w roku 2016 będą przede wszystkim:

- aplikacje dla energetyki zawodowej – elementy ciśnieniowe kotłów energetycznych oraz elementy turbin (nowe),
- aplikacje dla przemysłu maszynowego – regeneracja i zwiększenie trwałości elementów maszyn i urządzeń,
- aplikacje dla hutnictwa – zwiększenie trwałości walców i rolek.

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 niewielką konkurencyjnością na rynku polskim. 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 patent europejski na koło kolejowe i oczekuje przyznania patentów na kolejne rozwiązania zgłoszone 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 Oerlikon Metco Europe Oddział w Polsce ze Szwajcarii (poprzednia nazwa SULZER METCO) - liderzy światowi w dziedzinie natrysków cieplnych. 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 Spółka. Nie posiadają też zakładów produkcyjnych na terenie Polski.

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

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: HVOF Technika, TSC Thermal Spray & Coating Krzysztof Szymański, RADMET Michał Szpak.

Według wiedzy posiadanej przez Spółkę 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 cieplnego,
- 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 niszy wyzwań technologicznych umożliwia minimalizację ryzyka konkurencji poprzez budowanie silnej pozycji w obszarach wolnych od konkurencji.

b) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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 drogich 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. 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 dekonunkturę na rynku. Spółka tworzy w oparciu o strategię zbliżenia technologii do rynku więzi kooperacyjne ze stabilnymi małymi i średnimi przedsiębiorstwami, dla których oferta Spółki zwiększa ich własną konkurencyjność. W przypadku dużych odbiorców – jak energetyka zawodowa, hutnictwo, górnictwo i kolejnictwo – to właśnie unikalna oferta Plasma SYSTEM 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 dekonunktury 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, niejednołitym 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_x) oraz bezpieczeństwo transportu szynowego (eliminacja obręczowania kół na rzecz stosowania monobloków) wytwarzają silne zapotrzebowanie na innowacyjne produkty Spółki.

d) Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Ze względu na specyfikę działalności w obszarze zaawansowanych technologii inżynierii powierzchni konieczne są wysokie kwalifikacje i umiejętności pracowników. 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 inżynieryjno-technicznej a pracownicy w nim zatrudnieni stanowić 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 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. Spółka prowadzi również intensywne działania marketingowe w branżach: hutniczej, mechanicznej, przemyśle wydobywczym i chemicznym oraz 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 roku, 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 energetyki, spalarni odpadów, 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 działaniach 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 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. Większa część dotacji została już rozliczona, co potwierdza kompetencje Spółki w tym zakresie.

h) 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 nadzorowane i realizowane przez pracowników Wydziału Technicznego Wsparcia Produkcji oraz specjalistyczny serwis takich firm jak ABB czy Fanuc. 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. W celu minimalizacji ryzyka Spółka stosuje rozwiązania techniczne optymalizujące proces produkcji i pozwalające na eliminację niekorzystnych zdarzeń (m.in. system monitoringu, instalacje klimatyzacyjna, wentylacyjna, filtrująco-odpylająca oraz gazów technicznych).

i) 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, wzory użytkowe i znaki towarowe, które powstają w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, tak dobierając dostępne procedury, aby maksymalnie wydłużyć okres ochrony.

j) Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obarczona 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.

k) 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.

l) 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.

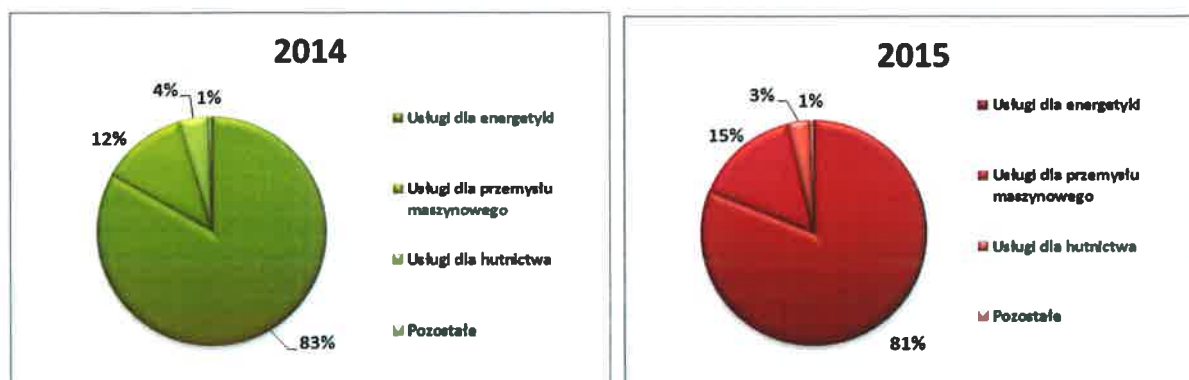
m) Ryzyko związane z siłą przetargową dostawców oraz uzależnieniem Spółki od istotnych dostawców materiałów do natrysku oraz producentów gazów technicznych

Głównymi dostawcami materiałów do natrysku w regionie są firmy: Flame Spray Technologies oraz Oerlikon Metco. Spółka współpracuje również z dostawcami i producentami materiałów działającymi na rynku europejskim, takimi jak m.in. Messer Eutectic Castolin, Böhler Uddeholm, Welding Alloys, KOS-Technika. Polski rynek natryskiwania ciepłego jest widziany przez dostawców jako perspektywiczny i są zainteresowani lokowaniem na nim swoich materiałów. Spółka utrzymuje dobre kontakty ze wszystkimi głównymi oferentami testując ich materiały i rozpoznając możliwości stosowania zamienników, 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.

n) 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 2015 zmniejszył się o 2% w stosunku do roku 2014 udział wartości zleceń świadczonych dla energetyki zawodowej w ogólnej wartości sprzedaży Spółki, co jest efektem m.in. zwiększenia wolumenu sprzedaży do firm z sektora przemysłu maszynowego.

3. Pożyczki udzielone

W trakcie roku 2015 Spółka były spłacane 2 pożyczki udzielone w roku 2014 spółce LaserTec Sp. z o.o. na łączną

kwotę 426 tys. zł z terminem spłaty do 30.12.2016 roku. Wartość spłat dokonanych w trakcie 2015 roku wyniosła 211,8 tys. zł.

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

Zobowiązania bankowe w tym : kredyty bankowe i uzyskane limity.

W roku 2015 Spółka korzystała z kredytów zaciągniętych w latach poprzednich:

- w Banku Ochrony Środowiska S.A. - umowa linii wielocelowej z limitem kredytowym do wysokości 9 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej (zgodnie z zawartym w roku 2015 aneksem termin korzystania z Linii Wielocelowej został wydłużony do 29.04.2018r.),
- w ING Banku Śląskim S.A. - umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 2,856 mln zł z przeznaczeniem na zakup oraz adaptację nieruchomości - hali produkcyjno-magazynowej. Kredyt został udzielony na okres od 29.10.2012r. do 31.03.2018r.,
- w ING Banku Śląskim S.A. - umowa linii wieloproduktowej z limitem kredytowym do wysokości 2 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, do wykorzystania w formie kredytów obrotowych i gwarancji bankowych. Limit kredytowy został udzielony na okres od 05 lutego 2014 roku do 04 lutego 2017 roku, przy czym ważność udzielonych gwarancji bankowych udostępnianych w ramach umowy nie może przekroczyć daty 05 lutego 2022r. (zgodnie z zawartym w roku 2015 aneksem limit kredytowy został podwyższony do kwoty 9,6 mln zł a termin korzystania z linii wieloproduktowej został wydłużony do 2018 roku),
- w Banku Millennium S.A. - umowa o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Limit kredytowy został udzielony na okres od 07.03.2014r. do 06.03.2017r.

Zawarta została również nowa umowa kredytowa:

- z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. - umowa o kredyt odnawialny na kwotę 3 mln zł udostępniony do dnia 17.05.2017 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej (zgodnie z aneksem z grudnia 2015 roku kwota kredytu została podwyższona do 6 mln zł).

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka korzystała z dwóch pożyczek z Funduszu Górnośląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach w łącznej wysokości 1.029,2 tys. zł.

Pierwsza z nich w wysokości 579,2 tys. zł oprocentowana w wysokości 6,69 % w skali roku została zaciągnięta w roku 2010 z terminem spłaty do 06.02.2016r. na sfinansowanie zakupu środków trwałych. Druga - w kwocie 450 tys. zł - została udzielona na okres od 07.01.2013r. do 07.01.2016r. - oprocentowanie wynosi 1% w skali roku. Obie pożyczki zostały spłacone w terminie.

Poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie udzieliła żadnego poręczenia.

Gwarancje bankowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji bankowych:

Lp.	Rodzaj umowy - bank	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy 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

3.	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 11	262.762,44	19.02.2014	20.02.2018
4.	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 12	272.046,48	20.08.2014	04.08.2018
5.	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 9	320.275,58	05.06.2015	07.07.2019
6.	Umowa o udzielenie gwarancji usunięcia wad i usterek - ING Bank Śląski S.A.	Bankowa gwarancja jakości do umowy z Polimex Energetyka Sp. z o.o.	173.181,61	30.08.2015	30.10.2018
7.	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 10	317.508,69	12.11.2015	30.09.2019
Razem			1.972 462,04		

Gwarancje ubezpieczeniowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka korzystała z następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

Lp.	Wystawca	Przedmiot gwarancji	Wartość	Data udzielenia	Termin obowiązywania
1	STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z FW FAWENT S.A.	23.903,82	06.09.2012	11.07.2016
2	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A.	144.168,00	23.02.2013	10.03.2018
3	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec	235.000,00	27.02.2013	13.03.2018
4	TU Allianz Polska S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja spłaty pożyczki udzielonej przez Fundusz Górnośląski S.A.	504.470,00	19.04.2013	07.02.2016
5	TU Euler Hermes S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o.	40.590,00	31.08.2013	15.09.2017
6	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 7	235.000,00	01.08.2013	14.08.2018
7	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 2	235.000,00	21.11.2013	05.12.2018

8	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 6	235.000,00	06.05.2014	20.05.2019
9	STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Tauron Wytwarzanie S.A. – Elektrownia Słersza	5.247,18	24.06.2014	31.07.2016
10	TU Allianz Polska S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energoinstal S.A.	39.520,00	01.12.2014	30.11.2016
11	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Energotechnika-Energorozruch S.A. – Elektrownia Rybnik	146.788,20	31.12.2014	30.12.2019
12	STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Tauron Wytwarzanie S.A. – Elektrownia Łagisza	51.217,20	26.09.2014	10.09.2017
13	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 3	235.000,00	01.09.2014	15.09.2019
14	Generali TU S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. - Elektrownia Połaniec kocioł nr 4	235.000,00	14.01.2015	28.01.2020
15	STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja usunięcia wad i usterek do umowy z Remak-Rozruch S.A. – Elektrownia Pątnów	52.920,75	01.01.2016	31.05.2018
Razem			2.418 825,15		

5. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2015 rok

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

- zmianę struktury realizowanych zleceń – wzrost w roku 2015 udziału zleceń obejmujących oprócz usługi wykonania powłok ochronnych również elementy ciśnieniowe kotłów (większa materiałochłonność - spadek rentowności zlecenia),
- pozyskanie kolejnych strategicznych zleceń w obszarze energetyki zawodowej (m.in. Dalkia EC3 i EC4 Łódź, EDF Polska Elektrownia Rybnik),
- zwiększenie wolumenu zleceń realizowanych dla odbiorców z obszaru przemysłu maszynowego i hutnictwa,
- zakończenie etapów inwestycyjnych projektów „kołowego” i „laserowego” oraz etapu badawczo-rozwojowego projektu „hydraulika siłowa”.

6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

Wprowadzone w 2015 roku zmiany w strukturze organizacyjnej i zasadach zarządzania przedsiębiorstwem stanowiły kontynuację działań rozpoczętych w latach poprzednich. W kwietniu 2015 w ramach Pionu Badań i Rozwoju utworzono Dział Rozwoju Systemów Informatycznych podległy Kierownikowi Działu.

Znaczące zmiany struktury miały miejsce a w listopadzie – utworzono Dział Kontraktów, Zakupów i Inwestycji podległy Dyrektorowi ds. Kontraktów, utworzono stanowisko Kierownika Działu Kadr i Płac oraz Biuro Handlu Zagranicznego podległe bezpośrednio Prezesowi Zarządu, zmieniono stanowisko Kierownika Działu Handlowego na stanowisko Dyrektora Handlowego podległego bezpośrednio Wiceprezesowi ds. Techniki

i Handlu, utworzono Dział Przygotowania Produkcji i Planowania podległy Zastępcy Dyrektora Produkcji, zlikwidowano Dział Planowania i Analiz (Główny Specjalista ds. Planowania i Główny Specjalista ds. Logistyki i Produkcji zostali włączeni do Działu Przygotowania Produkcji i Planowania), zlikwidowano Dział Administracji (pracownicy zostali włączeni do Działu Utrzymania Infrastruktury), zlikwidowano również stanowisko Dyrektora ds. Transferu Technologii. Głównego Technologa włączono do Działu Technologicznego, który został przeniesiony do Pionu Technicznego i podporządkowany bezpośrednio Dyrektorowi Technicznemu, zmieniono również stanowisko Dyrektora ds. Infrastruktury i Inwestycji na stanowisko Głównego Specjalisty ds. Infrastruktury oraz podzielono stanowisko Pełnomocnika ds. SZJ i BHP na dwa osobne stanowiska: Pełnomocnika ds. SZJ i Głównego Specjalisty ds. BHP. Dokonane zmiany miały przede wszystkim na celu usprawnienie funkcjonowania procesów produkcyjnych i handlowych.

Wraz ze wzrostem przychodów zwiększyło się o 8% zatrudnienie – na dzień 31.12.2015r. zatrudnionych było w Spółce 105 osób. Na stanowiskach bezpośrednio związanych z produkcją zatrudnienie wzrosło o 9%.

W roku 2015 prowadzone były działania w zakresie wprowadzenia zintegrowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie Spółką. Trwały również wytężone prace w zakresie optymalizacji kosztorysowania w celu przyspieszenia procesu ofertowania.

W roku 2015 rozpoczęto działania w zakresie opracowania nowego systemu motywacyjnego dla pracowników Spółki uwzględniającego specyfikę działalności i strukturę zatrudnienia Plasma SYSTEM S.A. (ponad 40% zatrudnionych ma wyższe wykształcenie inżynierskie).

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.

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.

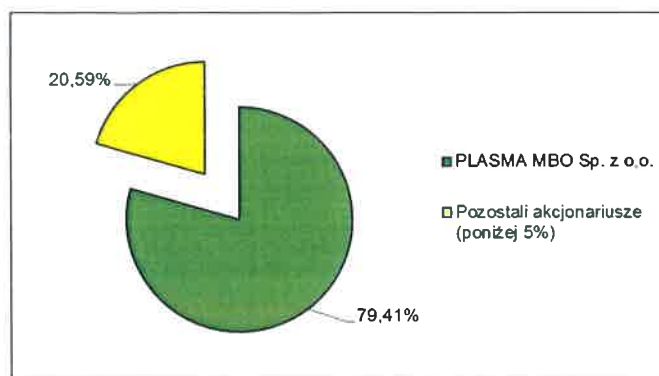
Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

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 (Członek Zarządu)	Akcje Plasma SYSTEM S.A.	8.622	17.244,00 zł
Ryszard Grzelka (Członek Rady Nadzorczej)	Akcje Plasma SYSTEM S.A.	1.000	2.000,00 zł
Aleksander Borek (Członek Rady Nadzorczej)	Akcje Plasma SYSTEM S.A.	20.000	40.000,00 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.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / głosach na WZ
PLASMA MBO Sp. z o.o.	2.223.575	79,41 %
Pozostali	576.425	20,59 %
Razem	2.800.000	100 %



11. Informacje o nabyciu akcji własnych

Zarówno w roku 2015, jak i po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych.

W roku 2015 wobec zamiaru zbycia pakietu kontrolnego akcji przez głównego akcjonariusza rozpatrywane były różne scenariusze – m.in. sprzedaż akcji nowemu inwestorowi, czy wykup akcji Spółki przez podmiot kontrolowany przez kluczowych menedżerów Plasma SYSTEM S.A. (Spółkę Menedżerską). Brak wystarczających własnych środków finansowych był powodem poszukiwania przez kluczowych menedżerów zewnętrznych źródeł finansowania takiego wykupu. Uzyskanie środków na wykup od instytucji finansowych wymagałoby udzielenia stosownego poręczenia, stąd koncepcja wykorzystania możliwości finansowania przez Spółkę nabycia jej akcji (*financial assistance*) zgodnie z art. 345 § 1 i 5 ksh. Warunkiem koniecznym zastosowania *financial assistance* – zgodnie z art. 345 § 4 ksh jest uprzednie utworzenia kapitału rezerwowego na ten cel.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 02.10.2015r. podjęło decyzję o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 8 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia akcji Spółki z kapitału zapasowego. Do dnia zakończenia niniejszego badania procedura *financial assistance* nie została przeprowadzona, ponieważ w dniu 13.10.2016r. zawarta została transakcja nabycia przez PLASMA MBO Sp. z o.o od SYSTEM S.A. pakietu kontrolnego akcji Spółki, wobec czego Zarząd Plasma SYSTEM S.A. podjął decyzję o zawieszeniu działań związanych z nabyciem akcji własnych i ich sfinansowania z wykorzystaniem *financial assistance*. Tym samym środki z powyższego kapitału rezerwowego w wysokości 8 mln zł nie zostały wykorzystane.

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

Jednostką bezpośrednio dominującą wobec Spółki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o rachunkowości jest Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (41-103), Al. Tadeusza Kościuszki 17, wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000575617.

Stosunek dominacji wynika z faktu, że wspomniana Spółka posiada na dzień sporządzenia sprawozdania 2.223.575 akcji Spółki, o łącznej wartości nominalnej 4.447.150 PLN, co stanowi 79,41% kapitału zakładowego Spółki i daje 79,41% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Prezes Zarządu Spółki PLASMA MBO Sp. z o.o. – Pan Tomasz Michoń oraz Członek Rady Nadzorczej Spółki PLASMA MBO Sp. z o.o. – Pan Michał Zawisza – są jednocześnie Członkami Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. Poprzez istniejące powiązania kapitałowe i osobowe Spółka PLASMA MBO Sp. z o.o. może wywierać istotny wpływ na strategiczne decyzje dotyczące działalności i rozwoju Spółki.

13. Informacje o postępowaniach.

W roku 2015 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 są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 2010 roku (1.000.000 sztuk akcji serii C). Kolejna emisja miała miejsce w roku 2013 – do ASO na rynku NewConnect wprowadzono akcje serii D w ilości 800.000 sztuk.

W roku 2015 kurs minimalny akcji Spółki osiągnęły w styczniu - 8,89 zł za akcję a maksymalny w październiku - 16,74 zł za akcję. W roku 2014 kurs maksymalny wynosił 18,88 zł za akcję a minimalny 8,50 zł za akcję.

Kurs akcji notowanych na rynku NewConnect wzrósł o 61,85% z 9,20 zł za akcję na koniec 2014 roku do 14,89 zł za akcję na koniec 2015 roku.

Wartość obrotów na rynku NewConnect w roku 2015 wyniosła 4.823,22 tys. zł, średni wolumen na sesję – 1582 a średnia liczba transakcji na sesję – 6. W roku 2014 wartość obrotów na rynku NewConnect wyniosła 5.640,51 tys. zł, średni wolumen na sesję – 1870 a średnia liczba transakcji na sesję – 7.

Od 02.04.2013 roku akcje Spółki są nieprzerwanie kwalifikowane w prestiżowym segmencie NCLead obejmującym najlepsze Spółki spośród notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na Rynku NewConnect.

Andrzej Gruszka

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Wawrzyniak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gajda

Prezes Zarządu



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **80.805.379,13** złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie **3.027.694,61** złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **3.027.694,61** złotych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.302.361,72** złotych.

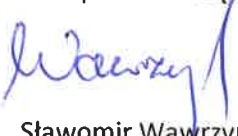
Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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


Bronisława Binek-Cervantes

Siemianowice Śl., dnia 11.04.2016 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:
 - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale.
 - Obróbka mechaniczna elementów metalowych.
 - Produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej.
5. Informacja o władzach spółki

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Plasma SYSTEM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 11.04.2016r. przedstawiał się następująco:

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

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 01.01.2015 roku funkcjonowała Rada Nadzorcza VI kadencji powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Plasma SYSTEM S.A. w dniu 30.06.2014r. w składzie:

- | | | |
|--------------------|---|---|
| 1. Andrzej Zając | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lucjan Gajda | – | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Agata Gruszka | – | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Andrzej Kańtoch | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Urszula Opalko | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Kajetan Wojnicz | – | Członek Rady Nadzorczej |

W związku ze złożoną przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Pana Lucjana Gajdę rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 09.12.2015 roku, na dzień 31.12.2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|
| 1. Andrzej Zając | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Agata Gruszka | – | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Andrzej Kańtoch | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Urszula Opalko | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Kajetan Wojnicz | – | Członek Rady Nadzorczej |

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 18.01.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Plasma SYSTEM S.A. podjęło decyzję o skróceniu VI kadencji Rady i odwołaniu wszystkich jej członków, dokonując wyboru nowej 6-osobowej Rady Nadzorczej na VII wspólną 3-letnią kadencję. Ukonstytuowanie prezydium Rady Nadzorczej VII kadencji nastąpiło na jej pierwszym posiedzeniu w dniu 12.02.2016 roku.

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Plasma SYSTEM S.A. VII kadencji wchodzi:

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Michał Zawisza | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Aleksander Borek | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Michoń | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Piotr Ignasiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Leszek Jurasz | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Ryszard Grzelka | – Członek Rady Nadzorczej |

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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.
- 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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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 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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 wskaźnik, do obliczenia którego przyjęto koszt napraw gwarancyjnych poniesionych w ostatnim roku obrachunkowym w stosunku do całości wartości sprzedaży.

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 długu 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. 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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

I. 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.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usług. 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 usług. 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.

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2015 r. nie dokonywano istotnych zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

Siemianowice Śl. 11.04.2016 r.

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Bronisława Brink-Cervantes

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

Andrzej Gruszka

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

Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Gajda

BILANS na 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		62 661 376,15	53 452 441,81
I. Wartości niematerialne i prawne	1	12 486 179,94	10 025 408,63
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		12 255 841,52	9 810 163,88
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		230 338,42	215 244,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-7	43 769 335,51	35 891 669,04
1. Środki trwałe	2	42 388 873,15	26 162 062,74
a) grunty (w tym prawo użytk.wieczystego gruntu)	3	1 345 298,57	1 345 298,57
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		15 317 717,77	8 110 669,73
c) urządzenia techniczne i maszyny		24 542 091,12	15 518 947,88
d) środki transportu		326 964,84	444 560,97
e) inne środki trwałe		856 800,85	742 585,59
2. Środki trwałe w budowie	6	1 373 142,70	9 484 006,30
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		7 319,66	245 600,00
III. Należności długoterminowe	17	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8-10	-	214 200,00
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	214 200,00
a) w jednostkach powiązanych	9	-	214 200,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	214 200,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	6 405 860,70	7 321 164,14
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	68 081,00	277 096,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 337 779,70	7 044 068,14

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Bronisława Binek-Cervantes

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

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

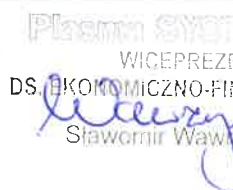
Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU
Andrzej Gajda

BILANS na 31 grudnia 2015 w zł

B. AKTYWA OBROTOWE		18 144 002,98	11 383 324,35
I. Zapasy	11	3 977 165,06	2 471 159,59
1. Materiały		3 683 498,45	1 464 619,14
2. Półprodukty i produkty w toku		293 666,61	1 006 540,45
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	16,18-20	8 374 381,93	4 038 268,64
1. Należności od jednostek powiązanych	20	-	8 866,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	-	8 866,96
- do 12 miesięcy		-	8 866,96
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	18	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		8 374 381,93	4 029 401,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	6 254 057,74	3 586 547,98
- do 12 miesięcy		6 254 057,74	3 586 547,98
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		2 093 600,34	407 159,56
c) inne	18	26 723,85	35 694,14
d) dochodzone na drodze sądowej	19	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12-15	1 448 724,91	2 748 686,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 448 724,91	2 748 686,63
a) w jednostkach powiązanych	13	-	211 800,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	211 800,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	14	214 200,00	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		214 200,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	1 234 524,91	2 536 886,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 193 934,91	2 496 296,63
- inne środki pieniężne		40 590,00	40 590,00
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	4 343 731,08	2 125 209,49
AKTYWA OGÓŁEM		80 805 379,13	64 835 766,16


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

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


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


Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU
Andrzej Gajda

Sprawozdanie finansowe 2015 – Plasma System S.A.

BILANS na 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24-28	41 856 625,33	38 828 930,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	5 600 000,00	5 600 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
III. Udziały (akcje) własne		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	25 108 930,72	28 680 938,75
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	26	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27	8 120 000,00	120 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto		3 027 694,61	4 427 991,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		38 948 753,80	26 006 835,44
I. Rezerwy na zobowiązania	29,31	1 111 567,75	1 807 809,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	866 452,00	545 186,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		104 434,82	339 211,38
- długoterminowa		58 446,59	48 376,56
- krótkoterminowa		45 988,23	290 834,82
3. Pozostałe rezerwy		140 680,93	923 412,41
- długoterminowe		22 657,89	28 241,19
- krótkoterminowe		118 023,04	895 171,22
II. Zobowiązania długoterminowe	33,34-35	18 589 962,91	1 315 875,60
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		18 589 962,91	1 315 875,60
a) kredyty i pożyczki	34	18 589 962,91	1 301 549,51
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	-	14 326,09
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32	3 915 131,31	5 598 262,81
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		3 915 131,31	5 598 262,81
a) kredyty i pożyczki	34	805 549,55	2 800 768,04
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		14 325,88	86 036,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 372 052,04	1 859 781,35
- do 12 miesięcy		2 372 052,04	1 859 781,35
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		254 275,54	449 906,12
h) z tytułu wynagrodzeń		384 701,69	362 431,20
i) inne		84 226,61	39 339,23
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	15 332 091,83	17 284 887,24
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		15 332 091,83	17 284 887,24
- długoterminowe		12 082 685,07	15 077 065,20
- krótkoterminowe		3 249 406,76	2 207 822,04
PASYWA OGÓŁEM		80 805 379,13	64 835 766,16

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KASOWA

Bronisława Binek-Cervantes

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

Andrzej Gruska

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

Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Gajda

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z			
NIMI, w tym:	43-45	37 518 394,27	33 998 967,22
- od jednostek powiązanych		3 000,00	2 640,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		29 826 515,80	32 858 916,74
II. Zmiana stanu produktów		938 287,86	- 2 179 135,68
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	6	5 082 267,22	3 252 050,53
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 671 323,39	67 135,63
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46	36 157 174,60	30 435 893,93
I. Amortyzacja		7 118 668,12	6 117 215,17
II. Zużycie materiałów i energii		11 492 168,87	9 451 616,52
III. Usługi obce		5 123 315,18	4 797 109,34
IV. Podatki i opłaty, w tym:		683 369,74	640 209,73
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		7 810 068,54	7 104 803,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 794 271,68	1 527 256,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		570 062,40	734 600,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 565 250,07	63 082,43
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		1 361 219,67	3 563 073,29
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	2 827 954,78	2 307 675,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14 500,00	4 406,50
II. Dotacje		2 660 723,42	2 205 795,29
III. Inne przychody operacyjne		152 731,36	97 473,76
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	34 695,99	53 127,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		7 113,76	-
III. Inne koszty operacyjne		27 582,23	53 127,04
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		4 154 478,46	5 817 621,80
G. PRZYCHODY FINANSOWE	49	39 298,56	18 763,60
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		36 462,17	18 442,60
- od jednostek powiązanych		23 783,91	13 956,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	321,00
V. Inne		2 836,39	-
H. KOSZTY FINANSOWE	50	427 352,41	284 913,74
I. Odsetki, w tym:		416 883,22	270 210,25
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		10 469,19	14 703,49
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)		3 766 424,61	5 551 471,66
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	51	-	24 758,69
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	24 758,69
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)		3 766 424,61	5 526 712,97
L. PODATEK DOCHODOWY	52	738 730,00	1 098 721,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)		3 027 694,61	4 427 991,97

Plasma SYSTEM S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU
DS. TECHNIKI I HANDLU

Andrzej Gruska

Plasma SYSTEM S.A.

WICEPREZES
DS. EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Gławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Gajda

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	38 828 930,72	34 400 938,75
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	38 828 930,72	34 400 938,75
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 600 000,00	5 600 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 600 000,00	5 600 000,00
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	28 680 938,75	23 747 308,51
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 3 572 008,03	4 933 630,24
a) zwiększenie (z tytułu)	4 427 991,97	4 933 630,24
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	4 427 991,97	4 933 630,24
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 000 000,00	-
- koszty emisji	-	-
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	8 000 000,00	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	25 108 930,72	28 680 938,75
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	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-

Plasma SYSTEM S.A.
 GŁÓWNA KSIĘGOWA
 Bronisława Brzek-Cervantes

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

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

Plasma SYSTEM S.A.
 PREZES ZARZĄDU
 Andrzej Gajda

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

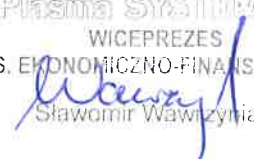
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120 000,00	120 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	8 000 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	8 000 000,00	-
- kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	8 120 000,00	120 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 427 991,97	4 933 630,24
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 427 991,97	4 933 630,24
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 427 991,97	4 933 630,24
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	- 4 427 991,97	- 4 933 630,24
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 427 991,97	4 933 630,24
- dywidenda	-	-
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
- podział zysku na kapitał zapasowy	4 427 991,97	4 933 630,24
- podział zysku na kapitał rezerwowy	-	-
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	3 027 694,61	4 427 991,97
a) zysk netto	3 027 694,61	4 427 991,97
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	41 856 625,33	38 828 930,72
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	41 856 625,33	38 828 930,72

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Bronisława Bręk-Cervantes

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

Andrzej Gruszka

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

Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Gajda

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	3 027 694,61	4 427 991,97
II. Korekty razem	- 6 681 351,82	4 356 076,52
1. Amortyzacja	7 118 668,12	6 117 215,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	1 245,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	416 883,22	270 210,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 14 500,00	9 900,93
5. Zmiana stanu rezerw	- 696 242,04	446 978,82
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 506 005,47	1 622 348,82
7. Zmiana stanu należności	- 4 336 113,29	2 337 928,75
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	383 797,98	- 3 146 238,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 8 047 840,34	- 3 303 513,55
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 3 653 657,21	8 784 068,49
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	251 806,48	4 406,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 500,00	4 406,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	237 306,48	-
a) w jednostkach powiązanych	237 306,48	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	12 912 830,27	12 615 267,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 912 830,27	12 189 267,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	426 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	426 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 12 661 023,79	- 12 610 861,24

Plasma SYSTEM S.A.
 GŁÓWNA KSIĘGOWA
 Bronisława Binek-Cervantes

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

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

Plasma SYSTEM S.A.
 PREZES ZARZĄDU
 Andrzej Gajda

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-
I. Wpływy	29 797 805,07	8 151 265,34
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	29 216 920,57	7 300 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	580 884,50	851 265,34
II. Wydatki	14 785 485,79	9 126 790,31
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	13 923 725,66	7 431 414,63
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	86 037,08	262 802,93
8. Odsetki	416 883,22	270 210,25
9. Inne wydatki finansowe	358 839,83	1 162 362,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 012 319,28	- 975 524,97
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 1 302 361,72	- 4 802 317,72
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 302 361,72	- 4 803 563,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	1 245,55
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 536 886,63	7 340 449,90
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 234 524,91	2 536 886,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Bronisława Binek-Cervantes

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

Andrzej Bruszką

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

Sławomir Wawrzyniak

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	15 448 873,65	-	440 520,69	-	15 889 394,34
	Zwiększenia, w tym:	5 714 678,27	-	98 411,00	-	5 813 089,27
	– nabycie	5 714 678,27		98 411,00		5 813 089,27
	– przemieszczenie wewnętrzne					-
	– inne (PBR wytw. we własnym zakresie)					-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-		-	-
	– likwidacja					-
	– aktualizacja wartości					-
	– sprzedaż					-
	– przemieszczenie wewnętrzne					-
	– inne					-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	21 163 551,92	-	538 931,69	-	21 702 483,61
3.	Umorzenie na początek okresu	5 638 709,77	-	225 275,94	-	5 863 985,71
	Zwiększenia	3 269 000,63		83 317,33		3 352 317,96
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja					-
	– sprzedaż					-
	– przemieszczenie wewnętrzne					-
	– inne					-
4.	Umorzenie na koniec okresu	8 907 710,40	-	308 593,27	-	9 216 303,67
5.	Wartość netto na początek okresu	9 810 163,88	-	215 244,75	-	10 025 408,63
6.	Wartość netto na koniec okresu	12 255 841,52	-	230 338,42	-	12 486 179,94
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	42%	0%	57%	0%	42%

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.	Wartość brutto na początek okresu	1 345 298,57	8 591 418,46	23 987 031,48	875 359,18	983 810,34	35 782 918,03
	Zwiększenia, w tym:	-	7 431 721,32	12 639 051,04	2 080,00	330 997,34	20 403 849,70
	– nabycie		7 431 721,32	12 229 673,91	2 080,00	330 997,34	19 994 472,57
	– przemieszczenie wewnętrzne			409 377,13			409 377,13
	– inne						-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	631 169,87	39 340,00	11 407,00	681 916,87
	– likwidacja			135 442,00	6 700,00		142 142,00
	– aktualizacja wartości						-
	– sprzedaż			97 757,74	32 640,00		130 397,74
	– przemieszczenie wewnętrzne			397 970,13		11 407,00	409 377,13
	– inne						-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	1 345 298,57	16 023 139,78	35 994 912,65	838 099,18	1 303 400,68	55 504 850,86
3.	Umorzenie na początek okresu	-	480 748,73	8 468 083,60	430 798,21	241 224,75	9 620 855,29
	Zwiększenia		224 673,28	3 217 463,17	118 838,63	205 375,08	3 766 350,16
	– zwiększenia		224 673,28	3 217 463,17	118 838,63	205 375,08	3 766 350,16
	– przemieszczenie wewnętrzne						-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	232 725,24	38 502,50	-	271 227,74
	– likwidacja			134 967,50	5 862,50		140 830,00
	– sprzedaż			97 757,74	32 640,00		130 397,74
	– przemieszczenie wewnętrzne						-
	– inne						-
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	705 422,01	11 452 821,53	511 134,34	446 599,83	13 115 977,71
5.	Wartość netto na początek okresu	1 345 298,57	8 110 669,73	15 518 947,88	444 560,97	742 585,59	26 162 062,74
6.	Wartość netto na koniec okresu	1 345 298,57	15 317 717,77	24 542 091,12	326 964,84	856 800,85	42 388 873,15
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	4%	32%	61%	34%	24%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Użytkowanie wieczyste KA1I/00017854/3	458 942,00	458 942,00
2	Użytkowanie wieczyste KA1I/00015009/1	104 714,07	104 714,07
3	Użytkowanie wieczyste KA1I/00019199/7	52 125,40	52 125,40
4	Użytkowanie wieczyste KA1I/00019390/6	39 172,00	39 172,00
5	Użytkowanie wieczyste KA1I/00021050/8	690 345,10	690 345,10
	Razem	1 345 298,57	1 345 298,57

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	42 340 493,47	25 719 075,90
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
3	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
4	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	48 379,68	442 986,84
5	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
	Razem	42 388 873,15	26 162 062,74

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2015 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	-	147 000,00
2	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
3	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	-
4	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
	Razem	-	147 000,00

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 na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2014
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	74 854,72	20 930,20
2	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	-	-
3	Koszt wytworzenia prac badawczo-rozwojowych	5 007 412,50	3 231 120,33
	Razem	5 082 267,22	3 252 050,53

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2015 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Środki trwałe w budowie.
Specyfikacja głównych pozycji.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia-nowe nakłady	Zmniejszenia - przyjęcie do użytkowania	Wartość na koniec okresu obrachunkowego
1	Hala produkcyjna H3	-	-	-	-
2	Hala produkcyjna H4	5 020 858,41	2 313 516,27	7 297 221,32	37 153,36
3	Budynek administracyjno-socjalny B2	-	6 500,00	-	6 500,00
4	Pozostałe środki trwałe w tym maszyny i urządzenia	3 707 388,67	9 367 027,20	12 802 723,59	271 692,28
5	Hala produkcyjna H1	751 155,05	301 367,10	-	1 052 522,15
6	Budynek administracyjny B1	4 604,17	670,74	-	5 274,91
	Razem	9 484 006,30	11 989 081,31	20 099 944,91	1 373 142,70

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżącym	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2.	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe oraz prace rozwojowe	12 912 830,27	1 500 000,00
	Razem	12 912 830,27	1 500 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Zakres zmian inwestycji długoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu			214 200,00			214 200,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	– nabycie						-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne (pożyczki)						-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	214 200,00	-	-	214 200,00
	– sprzedaż						-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne (pożyczki)			214 200,00			214 200,00
	Przemieszczenia						-
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych dotyczących jednostek powiązanych.

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				214 200,00		214 200,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	– nabycie						-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne (pożyczki)				-		-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	214 200,00	-	214 200,00
	– sprzedaż						-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne (pożyczki - przemieszczenia)				214 200,00		214 200,00
	Przemieszczenia						-
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 2015 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	3 684 489,06	990,61	3 683 498,45
2.	Półprodukty i produkty w toku	293 666,61	-	293 666,61
3.	Produkty gotowe	-	-	-
4.	Towary	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-	-
	Razem	3 978 155,67	990,61	3 977 165,06

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	365 908,08	-	365 908,08
a.	Umowy długoterminowe	72 241,47		72 241,47
	W tym :			
	<i>Koszty przygotowania produkcji odniesione na Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	72 241,47		72 241,47
b.	Umowy krótkoterminowe	293 666,61		293 666,61
	W tym :			
	<i>Koszty przygotowania produkcji odniesione na Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>			
	<i>Koszty bieżących kontraktów do rozliczenia w okresie 12 m-cy - Produkcja w toku</i>	293 666,61		293 666,61
	Razem	365 908,08	-	365 908,08

Spółka wg stanu na 31.12.2015r 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 dot.kontraktów długo i krótkoterminowych na koniec okresu
1.	Materiały niezabudowane dot.kontraktów długoterminowych	9 680 894,71	9 092 010,98	588 883,73
2.	Półprodukty i produkty w toku dot. kontr.krótkoterminowych	17 037 655,96	16 743 989,35	293 666,61
	Razem	26 718 550,67	25 836 000,33	882 550,34

Wartość materiałów niezabudowanych oraz produkcja w toku dotycząca kontraktów długoterminowych i krótkoterminowych 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	652,81	990,61	652,81	990,61
	Razem	652,81	990,61	652,81	990,61

12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	211 800,00	-	-	211 800,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
	– nabycie	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-
	– inne (pożyczki)	-	-	-	-
2.	Przemieszczenia (+)		214 200,00	-	214 200,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	211 800,00	-	-	211 800,00
	– aport	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-
	– inne (pożyczki)	211 800,00	-	-	211 800,00
3.	Przemieszczenia (-)		-	-	-
4.	Wartość na koniec okresu	-	214 200,00	-	214 200,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

13. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	-	-	211 800,00	-	211 800,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	– nabycie	-	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	211 800,00	-	211 800,00
	– aport	-	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
	– inne (pożyczki)	-	-	-	211 800,00	-	211 800,00
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

14. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	-
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
2.	Przemieszczenia (+)	-	-	-	214 200,00	-	214 200,00
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	214 200,00	-	214 200,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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	1 193 934,91	2 496 296,63
2.	Inne środki pieniężne	40 590,00	40 590,00
	Razem	1 234 524,91	2 536 886,63

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	-	6 775,96	-	6 775,96
-	Pozostałe (noty odsetkowe i inne)	-	-	-	-
3.	Razem	-	6 775,96	-	6 775,96

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

W trakcie roku obrotowego 2015 nie dokonywano odpisu aktualizującego na należności długoterminowe.

18. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

W trakcie roku 2015 nie dokonywano odpisów na inne należności krótkoterminowe.

19. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Spółka nie posiada istotnych należności dochodzonych na drodze sądowej.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:		-	-	-	-
-	do 12 miesięcy		-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	inne	-	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	8 374 381,93	6 266 402,89	2 096 601,54	8 917,50	2 460,00
a)	z tytułu dostaw i usług	6 254 057,74	4 146 078,70	2 096 601,54	8 917,50	2 460,00
-	do 12 miesięcy	6 254 057,74	4 146 078,70	2 096 601,54	8 917,50	2 460,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	2 093 600,34	2 093 600,34	-	-	-
c)	inne	26 723,85	26 723,85	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-
	Razem	8 374 381,93	6 266 402,89	2 096 601,54	8 917,50	2 460,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277 096,00	68 081,00	277 096,00	68 081,00
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 044 068,14	5 650 836,70	6 357 125,14	6 337 779,70
-	Patenty, znaki towarowe, wzory użytk. i inne	745 403,33	392 088,18	106 842,98	1 030 648,53
-	Prace BR-"Oprac.techn.las.na elem.hydrauliki siłowej"	4 569 782,11	1 144 896,16	5 714 678,27	-
-	Prace BR-"Opracow.i wdrożenie technol.zw.trwałości kół"	15 000,00	248 342,03	246 467,03	16 875,00
-	Projekt "Ochrona własności przemysłowej"	42 724,07		2 786,40	39 937,67
-	Prace rozw - Technologia wytw.rolek	180 278,34	99 214,49		279 492,83
-	Walidacja -ochrony międzynarodowej RBZ	77 131,33		77 131,33	-
-	Prace rozw - Techn.wytw.łopatek turbin	142 439,30	293 164,62		435 603,92
-	Prace rozw - Techn.wydłużania trwałości kruszarek żużli w energetyce	122 506,52	15 401,45		137 907,97
-	Prace Rozwojowe - Technologia wytwarzania warstw ze stopu Inconel	58 197,83	892 941,89		951 139,72
-	Prace BR-Technologia przetap.powłok Ni-17, WC self,możl. Zast.powł.na zgarn.metali	15 401,45		15 401,45	-
-	Prace rozwo -Powłoka Highresist przy użyciu technologii laserowej	274 352,73	131 682,37		406 035,10
-	Prace rozw.-Laser additive manufacturing	-	413 993,75		413 993,75
-	Prace rozw-Wykonanie powłok ochronnych powierzchni płyt podwlewnicowych	-	400,00		400,00
-	Prace rozw-Warstwy i powłoki z udziałem renu, jego związków lub stopów – ich właściwości, zastosowania oraz metody nanoszenia-CUBR	-	289 233,33		289 233,33
-	Prace BR-Krystalizatory	654 732,27	1 121 664,59	2 350,25	1 774 046,61
-	Prace rozw - inteligentne powłoki ochronne dla nowej generacji ekologicznych pojazdów szynowych - Smartail-HORIZON 2020	-	414 942,64	-	414 942,64
-	Prace rozw - wykorzystanie zaawansowanych technologii laserowych do regeneracji kół tramwajowych projekt 1.1.1 - POIR 2014-2020 NCBR	-	75 281,16	-	75 281,16
-	Koszty przyg.prod.dot. kontraktów długoterminowych	146 118,86	117 590,04	191 467,43	72 241,47
	Razem	7 321 164,14	5 718 917,70	6 634 221,14	6 405 860,70

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ubezpieczenia samochodów	8 448,92	9 767,00	11 885,73	6 330,19
2.	Pozostałe ubezpieczenia	127 926,28	221 797,84	224 609,92	125 114,20
3.	Prenumeraty	712,89	1 522,13	1 101,25	1 133,77
4.	Inne koszty do rozliczenia w czasie	26 187,40	128 865,04	118 028,50	37 023,94
	Koszty				
5.	przyg.prod.dot.kontr.długot.do rozl.w 2015	-	-	-	-
6.	Przychód z wyceny bilansowej kontraktu długoterm.	1 961 934,00	13 005 815,29	10 793 620,31	4 174 128,98
	Razem	2 125 209,49	13 367 767,30	11 149 245,71	4 343 731,08

Spółka dokonała wyceny przychodów kontraktów długoterminowych w oparciu o dane wynikające z inwentaryzacji produkcji zakończonej wg stanu na dzień bilansowy na podstawie cen wynikających z umów z zawartych z kontrahentami. W celu obliczenia wyniku finansowego na ww części kontraktów długoterminowych 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	17 284 887,24	4 774 038,41	6 726 833,82	15 332 091,83
a)	długoterminowe	15 077 065,20	1 071 730,30	4 066 110,43	12 082 685,07
-	dotacje	15 077 065,20	1 071 730,30	4 066 110,43	12 082 685,07
b)	krótkoterminowe	2 207 822,04	3 702 308,11	2 660 723,39	3 249 406,76
-	dotacje	2 207 822,04	3 702 308,11	2 660 723,39	3 249 406,76
	Razem	17 284 887,24	4 774 038,41	6 726 833,82	15 332 091,83

W trakcie 2015 r. spółka dokonała zwrotu niewykorzystanych dotacji w kwocie 358.839,83zł.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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.	PLASMA MBO Sp.z o.o.	2 223 575,00	2,00	4 447 150,00	79,41%
5.	Pozostali akcjonariusze	576 425,00	2,00	1 152 850,00	20,59%
	Razem	2 800 000,00	-	5 600 000,00	100,00%

Ze względu na brak przekroczonego 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	28 680 938,75	23 747 308,51
a)	Zwiększenia, w tym:	4 427 991,97	4 933 630,24
-	Kap.zapas.z podziału zysku	4 427 991,97	4 933 630,24
-	Kapitał zapasowy z nadw.emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	8 000 000,00	0,00
-	Wydzielenie na kapitał rezerwowy	8 000 000,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	25 108 930,72	28 680 938,75

W roku 2015 wobec zamiaru zbycia pakietu kontrolnego akcji przez głównego akcjonariusza Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z art. 345 § 4 KSH w dniu 02.10.2015r. podjęło decyzję o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 8 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji przez Spółkę Menedżerską oraz wyraziło zgodę na financial assistance (zgodnie z art. 345 § 1 i 5 KSH).

W związku z powyższym dokonano wydzielenia kapitału rezerwowego.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

26. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Na dzień bilansowy 31.12.2015 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	120 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	8 000 000,00	-
-	kapitał rezerwowy wydzielony z kapitału zapasowego na Financial Assistance	8 000 000,00	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
-	inne	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	8 120 000,00	120 000,00

28. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Przekazanie na kapitał rezerwowy	3 027 694,61
2.	Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00
	Razem	3 027 694,61

19

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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	545 186,00	822 359,00	-	501 093,00	866 452,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	339 211,38	104 434,82	-	339 211,38	104 434,82
a)	długoterminowe	48 376,56	58 446,59	-	48 376,56	58 446,59
-	świadczenia emerytalne	48 376,56	58 446,59	-	48 376,56	58 446,59
b)	krótkoterminowe	290 834,82	45 988,23	-	290 834,82	45 988,23
-	nie wykorzystane urlopy	290 834,82	45 988,23	-	290 834,82	45 988,23
3.	Pozostałe rezerwy	923 412,41	71 239,30	596 914,42	257 056,36	140 680,93
a)	długoterminowe	28 241,19	-	-	5 583,30	22 657,89
-	koszty napraw gwarancyjnych	28 241,19	-	-	5 583,30	22 657,89
b)	krótkoterminowe	895 171,22	71 239,30	596 914,42	251 473,06	118 023,04
-	koszty napraw gwarancyjnych	306 444,42	5 583,30	8 187,62	251 473,06	52 367,04
-	koszty okresu sprawozdawczego	13 500,00	12 000,00	13 500,00	-	12 000,00
-	rezerwa na nagrody dla Zarządu	510 000,00		510 000,00		0,00
-	rezerwa na koszty wynalazków	65 226,80	53 656,00	65 226,80	-	53 656,00
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 807 809,79	998 033,12	596 914,42	1 097 360,74	1 111 567,75

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

30. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	277 096,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	277 096,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	68 081,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	68 081,00
-	rezerwy na naprawy gwarancyjne	14 255,00
-	rezerwa na badanie bilansu	2 280,00
-	odpis aktualizujący wartość zapasów	188,00
-	rezerwa na opłatę za wynalazek	10 195,00
-	rezerwa na nagrody dla Zarządu	-
-	Składki ZUS z tyt.wynagrodzeń wypł.w 1/2016	20 725,00
-	rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy	19 843,00
-	pozostałe	595,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	277 096,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	277 096,00
-	rezerwy na naprawy gwarancyjne	63 590,00
-	rezerwa na badanie bilansu	2 565,00
-	odpis aktualizujący wartość zapasów	124,00
-	naliczone odsetki od kredytu BOŚ	-
-	rezerwa na nagrody dla Zarządu	96 900,00
-	Składki ZUS z tyt.wynagrodzeń wypł.w 01/2015	36 484,00
-	rezerwa na świadczenia emeryt.i niewyk.urlopy	64 450,00
-	pozostałe	12 983,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	68 081,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	68 081,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

31. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	545 186,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	545 186,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	866 452,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	866 452,00
-	różnice kursowe na dzień bilansowy	51,00
-	różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	50 721,00
-	różnice w amortyzacji bilansowej	440 706,00
-	różnice z wyceny kontraktu długoterminowego	374 974,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	545 186,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	545 186,00
-	różnice kursowe na dzień bilansowy	6,00
-	różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	65 099,00
-	różnice w amortyzacji bilansowej	301 925,00
-	różnice z wyceny kontraktu długoterminowego	178 156,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	866 452,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	866 452,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

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.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	pozostałe	-	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 915 131,31	3 913 191,29	1 440,02	500,00	-
a)	kredyty i pożyczki	805 549,55	805 549,55	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	14 325,88	14 325,88	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	2 372 052,04	2 370 112,02	1 440,02	500,00	-
-	do 12 miesięcy	2 372 052,04	2 370 112,02	1 440,02	500,00	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	254 275,54	254 275,54	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	384 701,69	384 701,69	-	-	-
i)	inne	84 226,61	84 226,61	-	-	-
	Razem	3 915 131,31	3 913 191,29	1 440,02	500,00	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-	- kredyty bankowe	-	-	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
-	- inne	-	-	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	18 589 962,91	18 589 962,91	-	-
-	- kredyty bankowe	18 589 962,91	18 589 962,91	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
-	- inne (pożyczka)	-	-	-	-
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	18 589 962,91	18 589 962,91	-	-

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	19 365 962,95	776 000,04	18 589 962,91	-	-
-	- Millennium linia wielocelowa	553 503,53		553 503,53	-	-
	BOŚ linia wielocelowa	6 000 000,00		6 000 000,00	-	-
	BOŚ kredyt nieodnaw.1,4 mnl	1 306 666,48		1 306 666,48		
	ING kredyt obrotowy	2 918 136,28		2 918 136,28		
	ING kredyt inwestycyjny	766 666,62		766 666,62		-
	ING linia wielocelowa-inwest.	1 272 000,00	576 000,00	696 000,00		
	ING kredyt inwestycyjny	200 000,04	200 000,04			
	ING kredyt pod należności	348 990,00		348 990,00		
	CITI Bank Handlowy linia wieloprodukowa	6 000 000,00		6 000 000,00		
2.	Pożyczki	29 549,51	29 549,51	-	-	-
-	- Fundusz Górnośląski	14 174,51	14 174,51	-	-	-
-	- Fundusz Górnośląski	15 375,00	15 375,00	-	-	-
	Razem	19 395 512,46	805 549,55	18 589 962,91	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Według stanu na 31.12.2015 r. firma nie posiada zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych

36. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Wyszczególnienie	Pełna wartość wpisu w hipotecę / w rejestrze zastawów
1.	Hipoteka umowna BOŚ um.kred.S/112/03/2012/1128/K	13 500 000,00
2.	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (BOŚ um. kred. S/112/03/2012/1128/K)	5 293 962,32
3.	Hipoteka umowna ING um.kred.862/2012/000483/00	4 284 000,00
4.	Zastaw na środkach trwałych spółki (pożyczka Fundusz Górnośląski)	1 158 400,00
5.	Zastaw na środkach trwałych spółki (umowa z Allianz o udzielenie gwarancji kontraktowej nr 00/13/355/5793833)	504 470,00
6.	Hipoteka umowna ING um.kred.862/2014/00000811/00 aneks par.10	14 400 000,00
7.	Zastaw na środkach trwałych spółki (ING um. kred. 862/2014/00000811/00)	1 301 893,74
8.	Zastaw na środkach trwałych spółki (CITI um. kred. BDK/KR-O/000817677/0024/15	4 425 330,00
9.	Zastaw na środkach trwałych spółki (kredyt Millennium 6878/14/400/04)	1 445 342,00
	Razem	46 313 398,06

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 31.12.2015 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	49,00	46,00
2.	Pracownicy administracyjni	53,00	51,00
	Razem	102,00	97,00

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący wg stanu na 31.12.2015	Rok poprzedni stan na 31.12.2014
1.	Wynagrodzenia wypłacone	1 210 034,22	1 027 340,84
	- Zarząd	1 088 989,34	953 423,44
	- Rada Nadzorcza	121 044,88	73 917,40
2.	Wynagrodzenia należne	47 887,51	47 990,08
	- Zarząd	47 887,51	47 990,08
	- Rada Nadzorcza	-	-
	Razem	1 257 921,73	1 075 330,92

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

W trakcie roku obrotowego 2015 nie wypłacano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wg stanu na 31.12.2015	Rok poprzedni wg stanu na 31.12.2014
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 821 815,80	32 858 916,74
-	Przychody netto ze sprzedaży produkcji	29 821 815,80	32 858 916,74
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	4 700,00	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 574 324,65	67 135,63
-	Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 574 324,65	67 135,63
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	96 998,74	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	31 497 839,19	32 926 052,37

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 821 815,80	32 858 916,74
-	kraj	29 781 329,54	32 830 147,72
-	zagranica	40 486,26	28 769,02
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	4 700,00	-
-	kraj	4 700,00	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 574 324,65	67 135,63
-	kraj	1 574 324,65	67 135,63
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	96 998,74	-
-	kraj	96 998,74	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	31 497 839,19	32 926 052,37

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

Spółka w trakcie roku 2015 nie zaniechała działalności, nie przewiduje się zaniechania działalności w roku następnym.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014
1.	Amortyzacja	7 118 668,12	6 117 215,17
2.	Zużycie materiałów i energii	11 492 168,87	9 451 616,52
3.	Usługi obce	5 123 315,18	4 797 109,34
4.	Podatki i opłaty	683 369,74	640 209,73
	- podatek akcyzowy	-	-
5.	Wynagrodzenia	7 810 068,54	7 104 803,71
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 794 271,68	1 527 256,48
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	570 062,40	734 600,55
	Koszty rodzajowe ogółem	34 591 924,53	30 372 811,50
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 082 267,22	3 252 050,53

47. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp. Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2015	wg stanu na 31.12.2014
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 500,00	4 406,50
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 500,00	4 406,50
- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	2 660 723,42	2 205 795,29
- Dotacje	2 660 723,42	2 205 795,29
3. Inne przychody operacyjne	152 731,36	97 473,76
- Odpis aktualiz. umorzonych i przedawnionych zobowiązań	-	-
- Odszkodowania otrzymane	33 354,42	36 411,05
- Rozw.odpisu aktualiz.wartość należności	-	-
- Sprzedaż złomu i odpadów	69 542,00	47 983,05
- Refaktury	49 724,74	4 654,92
- Aktualizacja wart.zapasów	-	-
- Pozostałe przychody operacyjne	110,20	8 424,74
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 827 954,78	2 307 675,55

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

48. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp. Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2015	wg stanu na 31.12.2014
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
3. Inne koszty operacyjne	34 695,99	53 127,04
- Inne koszty operacyjne	33 289,49	5 715,74
- Darowizny	1 406,50	813,01
- koszty odstąpienia od projektu NanoR	-	32 290,86
- likwidacja niefin. aktywów trwałych	-	14 307,43
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	34 695,99	53 127,04

49. Struktura przychodów finansowych

Lp. Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2015	wg stanu na 31.12.2014
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
- odsetki	-	-
2. Odsetki	36 462,17	18 442,60
a) od jednostek powiązanych	23 783,91	13 956,66
b) od pozostałych jednostek	12 678,26	4 485,94
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	321,00
5. Inne	2 836,39	-
- Dod.różn.kursowe na dz.bilansowy, dr.zaokr.	2 836,39	-
- Przychody finansowe z operacji terminowych	-	-
Przychody finansowe ogółem	39 298,56	18 763,60

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

50. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2015	wg stanu na 31.12.2014
1.	Odsetki	416 883,22	270 210,25
a)	dla jednostek powiązanych	-	-
b)	dla pozostałych jednostek	416 883,22	270 210,25
2.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4.	Inne	10 469,19	14 703,49
-	rezerwa na odsetki od zwrotu dotacji	-	-
-	koszty finansowe dot.operacji terminowych	-	-
-	pozostałe	-	-
-	różnice kursowe	10 469,19	14 703,49
	Koszty finansowe ogółem	427 352,41	284 913,74

51. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
a)	losowe	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	0,00	24 758,69
a)	losowe	0,00	24 758,69
-	kradzież środków pieniężnych	0,00	24 758,69
b)	pozostałe	0,00	0,00
	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	-24 758,69
	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	wg stanu na 31.12.2015	wg stanu na 31.12.2014
1.	Zysk brutto	3 766 424,61 zł	5 526 712,97 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	5 839 283,82 zł	5 481 377,57 zł
	- Koszty reprezentacji	36 948,11 zł	28 832,81 zł
	- VAT NKUP	22 377,62 zł	23 295,67 zł
	- Nie wypłacone wynagrodzenia na ostatni dzień okr.obr.	3 504,00 zł	0,00 zł
	- Kary, grzywny, odszkodowania	0,00 zł	592,00 zł
	- Różnice kursowe z aktualizacji wyceny	-2 836,39 zł	2 994,19 zł
	- Odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie	337,80 zł	-321,00 zł
	- Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0,00 zł	156 046,55 zł
	- PFRON	113 393,00 zł	93 258,00 zł
	- Odsetki od zobowiązań budżetowych	-532,00 zł	2 032,95 zł
	- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	0,00 zł	13 500,00 zł
	- Amortyz.śr.trw.współfinansow.dotacją	2 660 723,42 zł	2 205 795,29 zł
	- Odsetki od kredytów i zobowiązań naliczone nie zapłacone	0,00 zł	417,55 zł
	- Podatki NKUP	14 483,61 zł	13 004,02 zł
	- Amortyzacja w części nie stanowiącej kosztu uzysk.przychodu	1 251 508,61 zł	1 102 806,48 zł
	- Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	299 067,93 zł	339 211,38 zł
	- Odsetki od rat leasingowych	5 345,99 zł	21 218,28 zł
	- Odpis aktualizujący wartość należności	6 775,96 zł	0,00 zł
	- Koszty podróży służbowych NKUP	13 423,63 zł	419,37 zł
	- Rezerwa na przyszłe nagrody dla Zarządu	0,00 zł	575 226,80 zł
	- Koszt z wyceny wg wart.bilansowej kontraktu długoterminowego	2 200 584,52 zł	1 024 267,21 zł
	- Odsetki od zwróconych dotacji	11 235,00 zł	0,00 zł
	- Odsetki od należności - umorzone	22,80 zł	0,00 zł
	- Darowizny	1 406,50 zł	813,01 zł
	- Korekta kosztu wyceny kontr.długoterm.z roku poprzedniego	-1 024 267,21 zł	-360 139,27 zł
	- Zawiązanie rezerwy na opłaty z ty.wynalzk	73 211,14 zł	0,00 zł
	- koszty emisji akcji poniesione w trakcie roku obrotowego	0,00 zł	0,00 zł
	- Składku ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	109 081,94 zł	192 018,86 zł
	- Pozostałe koszty NKUP (drobne zaokrąglenia i inne)	43 487,84 zł	46 087,42 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	2 230 734,20 zł	2 303 662,60 zł
	- Wynagrodzenie za 2014 wypłacone w roku obrotowym 2015	0,00 zł	397 007,06 zł
	- Wartość opłaconych do 31.12 rat - leasing operacyjny	83 764,91 zł	261 530,45 zł
	- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 954 950,43 zł	1 645 125,09 zł
	- Składki ZUS od wynagr.wypł.1/15	192 018,86 zł	0,00 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	6 277 876,53 zł	4 484 172,43 zł
	- Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	3 171,02 zł	-2 602,27 zł
	- Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00 zł	0,00 zł
	- Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne	251 473,06 zł	21 583,26 zł

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Bronisława Bielek-Cervantes

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

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

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU
Andrzej Gajda

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

- Dotacje	2 660 723,42 zł	2 205 795,29 zł
- Rozwiązanie odp.aktualizujących wart.materiałów w mag.	0,00 zł	0,00 zł
- Korekta nalicz.na dz.bilansowy przychodu z wyceny kontr.długoterm.	-1 961 934,00 zł	-596 700,00 zł
- Rozwiązanie rezerw na badnie sprawozdania finansowego	13 500,00 zł	12 000,00 zł
- Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne-zrealizowane	8 187,62 zł	208 785,04 zł
- Rozw.rezerwy na premie dla Zarządu i wykorz.wynalazków	594 781,94 zł	419 878,54 zł
- Umorzone odsetki od należności - korekta	0,00 zł	0,00 zł
- Rozwiązanie rezerwy na św.emerytalne i urlopowe	533 844,49 zł	253 498,57 zł
- Przychód z wyceny na dz.bilansowy kontraktu długoterminowego	4 174 128,98 zł	1 961 934,00 zł
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
- Odsetki otrzymane od pap.wartościowych		
6. Dochód /strata	1 097 097,70 zł	4 220 255,51 zł
7. Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
- 50% straty z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
8. Podstawa opodatkowania	1 097 097,00 zł	4 220 255,00 zł
9. Podatek według stawki 19%	208 449,00 zł	801 849,00 zł
10. Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11. Podatek należny	208 449,00 zł	801 849,00 zł
12. Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	209 015,00 zł	8 924,00 zł
13. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	321 266,00 zł	287 948,00 zł
14. Razem obciążenie wyniku brutto	738 730,00 zł	1 098 721,00 zł

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Bronisława Binek Cervantes

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

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

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU
Andrzej Gajda

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	12 284,80	4,2615	2015-12-31	52 351,68
2.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD	4 647,00	3,9011	2015-12-31	18 128,41
3.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług EURO	-			
4.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług USD	-			
5.	Środki pieniężne na rach. bank. w walutach obcych EURO	18 674,60	4,2615	2015-12-31	79 581,81

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
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	416 883,22
	składa się z następujących pozycji:	
	- wartość zapłaconych odsetek od kredytów, pożyczek	416 883,22
	- wartość otrzymanych odsetek od udzielonych pożyczek	25 506,48
4.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	- 14 500,00
	składa się z następujących pozycji	
	- zysk (strata) z sprzedaży/likwidacji majątku trwałego	- 14 500,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	383 797,98
	składa się z następujących pozycji:	
	- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	383 797,98
	- korekta zmiany stanu zobow.krótkotermin.o zmianę stanu zobow.z tyt.zakupu śr.trwałych i WNiP	-
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 8 047 840,34
	składa się z następujących pozycji:	
	-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 256 013,56
	-korekta o obroty związane z nakładami na prace badawczo-rozwojowe	- 4 569 782,11
	-korekta o obroty związane z otrzymanymi dotacjami	- 222 044,67
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	
	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 912 830,27
II.1	dotyczy następujących pozycji	
	- bilansowa zmiana stanu uwzględniająca amortyzację	17 457 105,90
	- zmiana stanu zobowiązań z tyt.śr.trw w leasingu	-
	- korekta o wpływy z odsetek uzyskanych od udzielonych pożyczek	25 506,48
	- korekta o wartość sprzedanych/zlikwidowanych śr.trw.	-
	- korekta o zmianę stanu nakładów na prace badawczo-rozwojowe	- 4 569 782,11
C.	Przepływy pieniężne z tyt.działalności finansowej	
I.4	Inne wpływy finansowe	580 884,50
	-bilansowa zmiana stanu z tytułu pożyczek i kredytów	-
	-wpływy z otrzymanych dotacji	580 884,50
II.7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	86 037,08
	dotyczy następujących pozycji:	
	- bilansowa zmiana stanu zobow.finansowych	86 037,08
	- wartość przyj.do użytkowania śr.trw.w leasingu	-
II.9.	Inne wydatki finansowe	358 839,83
	- zwroty otrzymanych dotacji	358 839,83

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 finansowa - Reiffaisen bank Polska S.A.	Limit - gwarancja bankowa usunięcia wad i usterek	1 320 000,00	20.07.2012	31.07.2017
Razem			1 320 000,00		

Na dzień bilansowy spółka nie korzystała z limitu wymienionego w umowie.

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

W 2015 r. nie występowały istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

57. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie półrocznego 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 powiązаныmi w 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie obrotu/transakcji i ich przedmiot	Nazwa spółki	Kwoty transakcji za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 BRUTTO	Kwoty transakcji za poprzedni rok obrotowy BRUTTO
		System S.A.	133 365,93	1 343 836,97
-	sprzedaż usług (pozostałe przych.oper)			93,71
-	rozl. polisy OC dział. gospod.		32 735,91	
-	naliczone odsetki od otrzymanych pożyczek			
-	zakup środków trwałych		7 746,54	851 160,00
-	zakup leasing,najmem,dzierżawa		88 929,00	492 770,68
-	inne-zakup, zwrot k.delegacje		3 954,48	
		Futura Sp. z o.o.	-	43 746,44
-	zakup środków trwałych			46 758,60
-	zakup towarów , materiałów			1 599,00
-	sprzedaż - dzierżawa pomieszczeń,inne			4 611,16
		LaserTec Sp. z o.o.	184 386,66	458 568,33
-	sprzedaż usług, refaktury kosztów		3 690,00	2 994,51
-	sprzedaż- towarów,materiałów			2 091,00
-	zakup towarów,usług,materiałów		1 937,25	23 697,18
-	zakup środków trwałych			
-	udzielona pożyczka długoterminowa			426 000,00
-	odsetki od udzielonej pożyczki		23 783,91	13 956,66
-	splata udzielonej pożyczki		158 850,00	
		RemKon-Bis	66 493,80	135 183,86
-	zakup usług,materiałów,towarów		66 493,80	135 183,86
-	sprzedaż usług			
	Razem		384 246,39	1 981 335,60

59. Salda z jednostkami powiązаныmi na 31.12.2015r.

Wyszczególnienie salda należności i przedmiot	Nazwa spółki	Kwota salda na 31.12.2015r.	Kwota salda na 31.12.2014r.
Należności od jednostek powiązanych-krótkoterminowe		-	220 666,96
Należności z tytułu dostaw i usług	Futura Sp.z o.o.	-	6 775,96
Należności z tytułu dostaw i usług	Laser Tec Sp. z o.o.	-	2 091,00
Udzielone pożyczki - cz.krótkotermionowa	Laser Tec Sp. z o.o.	-	211 800,00
Należności od jednostek powiązanych-długoterminowe		-	214 200,00
Udzielone pożyczki - cz.długoterminowa	Laser Tec Sp. z o.o.	-	214 200,00
Razem		-	434 866,96

Wg stanu na 31.12.2015 spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu rozrachunków z podmiotami powiązаныmi ze względu na zmianę akcjonariatu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

60. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W 2015r. 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.

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 31.12.2015r. nie posiada transakcji zabezpieczających.

Siemianowice Śl., 11.04.2016 r.

Plasma SYSTEM S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Bronisława Binek-Cervantes

Plasma SYSTEM S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
DS. TECHNIKI HANDLU

Andrzej Gruska

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

Sławomir Wawrzyniak

Plasma SYSTEM S.A.
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Gajda

***OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA,
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015 ROKU***

Katowice, kwiecień 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PLASMA SYSTEM Spółki Akcyjnej z siedzibą w Siemianowicach Śląskich przy ulicy Towarowej 14, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki.

Zarząd PLASMA SYSTEM Spółki Akcyjnej z siedzibą w Siemianowicach Śląskich oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Dudek

Biegły rewident 10 552

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 13 kwietnia 2016 roku

DB AUDYT Sp. z o.o.

40-246 Katowice, ul. Porcelanowa 19

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2015 ROKU

OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Katowice, kwiecień 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEDMIOTU BADANIA	5
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI.....	7
I. STRUKTURA I DYNAMIKA MAJĄTKU I ŹRÓDEŁ JEGO FINANSOWANIA	7
II. STRUKTURA I DYNAMIKA POZYCJI WYNIKOWYCH	8
III. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
IV. SYNTETYCZNE UJĘCIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
V. KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ JEDNOSTKI ZA ROK BADANY I POPRZEDNIE	10
VI. KOMENTARZ DO PRZEPROWADZONEJ ANALIZY BADANEJ JEDNOSTKI	11
VII. ZAGROŻENIA ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁALNOŚCI, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI.....	12
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	13
II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	13
III. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE	15

A. Część ogólna**I. Informacje ogólne**

Niniejszy raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 dotyczy PLASMA SYSTEM Spółki Akcyjnej w Siemianowicach Śląskich. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2004 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców.

Kapitał podstawowy Spółki dzieli się na 2 800 000 akcji (serii A - 500 tys. szt. akcji imiennych, serii B - 500 tys. szt. akcji imiennych, serii C - 1 000 tys. szt. akcji zdematerializowanych i serii D - 800 tys. szt. akcji zdematerializowanych) o wartości nominalnej 2,00 złote każda. Akcje zdematerializowane serii C i D w łącznej ilości 1 800 tys. sztuk, wprowadzone są do obrotu na rynku NEWCONNECT prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na koniec badanego okresu Jednostka posiada:

Kapitał podstawowy	5 600 000,00	zł
Pozostałe kapitały własne	36 256 625,33	zł

Kapitał podstawowy nie uległ zmianom.

Struktura własnościowa na początek i koniec badanego okresu oraz na dzień zakończenia badania pomimo zmian właścicielskich pozostała bez zmian i przedstawiała się następująco:

- ✓ osoby prawne 35,68% kapitału - akcje imienne,
- ✓ osoby fizyczne 0,03% kapitału - akcje imienne,
- ✓ akcje zdematerializowane 64,29% kapitału.

Zgodnie z zarejestrowanymi akcjami na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 stycznia 2016 roku, 79,41% akcji było w posiadaniu spółki dominującej Plasma MBO Sp. z o.o..

Badana Jednostka działa na podstawie:

- ✓ ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku z późn. zmianami,
- ✓ statutu Jednostki,
- ✓ innych właściwych przepisów prawa.

Siedziba badanej Jednostki mieści się w Siemianowicach Śląskich przy ulicy Towarowej 14, gdzie prowadzi swą działalność. Badana Jednostka nie posiada oddziałów.

Badana Spółka jest spółką zależną od Plasma MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, która zgodnie z zarejestrowanymi akcjami na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 stycznia 2016 roku posiada 79,41% udziału w kapitale i w prawach głosu.

Spółka według stanu na koniec badanego okresu nie posiada spółek zależnych i stowarzyszonych.

Badana Jednostka:

- ✓ jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców pod numerem: 0000205498,
- ✓ posiada nr statystyczny w systemie REGON: 278234403,
- ✓ przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD: 2561Z,
- ✓ jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Siemianowicach Śląskich NIP: 9542474868.

Zasadniczym przedmiotem działalności jest:

- ✓ obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- ✓ obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- ✓ produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- ✓ naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- ✓ naprawa i konserwacja maszyn,
- ✓ instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- ✓ działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- ✓ pozostałe badania i analizy techniczne,
- ✓ badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- ✓ wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nieklasyfikowane.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania nie następowały zmiany w organie kierującym Jednostką:

Pan	Andrzej Gajda	Prezes Zarządu
Pan	Sławomir Wawrzyniak	Wiceprezes Zarządu
Pan	Andrzej Gruszka	Wiceprezes Zarządu

Główną Księgową badanej Jednostki w okresie badanym, do czasu zakończenia badania jest Pani Bronisława Binek - Cervantes.

W trakcie roku badanego do dnia zakończenia badania następowały zmiany w Radzie Nadzorczej badanej Jednostki:

- ✓ Pan Michał Zawisza Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 12 lutego 2016 roku, Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Aleksander Borek Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 12 lutego 2016 roku, Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Tomasz Michoń Sekretarz Rady Nadzorczej od dnia 12 lutego 2016 roku, Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pani Ryszard Grzelka Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Leszek Jurasz Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pani Piotr Ignasiak Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Andrzej Zajęc Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Lucjan Gajda Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 9 grudnia 2015 r.,
- ✓ Pani Agata Gruszka Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pani Urszula Opalko Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Andrzej Kańtoch Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2016 roku,
- ✓ Pan Kajetan Wojnicz Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2016 roku.

Przeciętne zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 102 osoby.

II. Informacje dotyczące przedmiotu badania

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej Jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd Jednostki i Główną Księgową, składające się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- ✓ bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **80 805 379,13 złotych**,
- ✓ rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto w wysokości **3 027 694,61 złotych**,
- ✓ zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zwiększenie stanu kapitału (funduszu) własnego o kwotę **3 027 694,61 złotych**,
- ✓ rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 302 361,72 złotych**,
- ✓ dodatkowych informacji i objaśnień

oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Piotr Dudek (numer ewidencyjny 10 552) zgodnie z umową zawartą dnia 30 listopada 2015 roku, pomiędzy badaną Jednostką a firmą audytorską DB AUDYT Sp. z o.o., ul. Porcelanowa 19 w Katowicach (numer ewidencyjny 3245). Badanie wstępne przeprowadzono w styczniu i lutym 2016 roku, natomiast badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od dnia 10 marca 2016 roku do dnia wydania opinii. Biegły rewident przeprowadził badanie w siedzibie Jednostki w dniach 21 stycznia, 1 i 2 lutego oraz 10, 11 i 21 marca 2016 roku.

Biegły rewident i DB AUDYT Sp. z o.o. potwierdzili bezstronność i niezależność od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Decyzję o wyborze DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach jako podmiotu uprawnionego do badania podjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 157 z dnia 5 listopada 2015 roku.

Nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania, jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

III. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zatwierdzone Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Nr 5 z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Zysk bilansowy za rok 2014 zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Nr 17 z dnia 30 czerwca 2015 roku przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie zostało złożone do organu rejestrowego w dniu 8 lipca 2015 roku oraz w dniu 9 lipca 2015 roku do Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 2014, było poddane badaniu przez biegłego rewidenta – Piotra Bałaban numer ewidencyjny 10 789 z podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 4AUDYT Sp. z o.o. w Poznaniu numer ewidencyjny 3363, uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2014 roku prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. Analiza sytuacji Jednostki**I. Struktura i dynamika majątku i źródeł jego finansowania**

Pozycje aktywów i pasywów	Stan na:				Wskaźnik dynamiki w %
	31.12.2014r.		31.12.2015r.		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	53 453	83%	62 661	78%	117%
I. Wartości niematerialne i prawne	10 025	15%	12 486	15%	125%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	35 893	57%	43 769	55%	122%
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	214	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 321	11%	6 406	8%	88%
B. AKTYWA OBROTOWE	11 383	17%	18 144	22%	159%
I. Zapasy	2 471	4%	3 977	5%	161%
II. Należności krótkoterminowe	4 038	6%	8 374	10%	207%
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 749	4%	1 449	2%	53%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 125	3%	4 344	5%	204%
AKTYWA RAZEM	64 836	100%	80 805	100%	125%
PASYWA					
A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY	38 829	59%	41 857	52%	108%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 600	9%	5 600	7%	100%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 681	43%	25 109	31%	88%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	120	-	8 120	10%	6 767%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	4 428	7%	3 028	4%	68%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 007	41%	38 948	48%	150%
I. Rezerwy na zobowiązania	1 808	3%	1 112	1%	62%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 316	2%	18 589	23%	1 413%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 598	9%	3 915	5%	70%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 285	27%	15 332	19%	89%
PASYWA RAZEM	64 836	100%	80 805	100%	125%

II. Struktura i dynamika pozycji wynikowych

Pozycje rachunku zysków i strat	Rok obrotowy				Wskaźnik dynamiki w %
	2014		2015		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	32 926	93%	31 498	92%	96%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 859	93%	29 827	87%	91%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	67	-	1 671	5%	2 494%
B. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 308	7%	2 828	8%	123%
C. PRZYCHODY FINANSOWE	19	-	39	-	205%
D. ZYSKI NADZWYCZAJNE	-	-	-	-	-
RAZEM PRZYCHODY	35 253	100%	34 365	100%	97%
A. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29 363	95%	30 136	97%	103%
I. Amortyzacja	6 117	20%	7 119	23%	116%
II. Zużycie materiałów i energii	9 452	31%	11 492	37%	122%
III. Usługi obce	4 797	16%	5 123	16%	107%
IV. Podatki i opłaty	640	2%	683	2%	107%
V. Wynagrodzenia	7 105	23%	7 810	25%	110%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 527	5%	1 794	6%	117%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	735	2%	570	2%	78%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63	-	1 565	5%	2 484%
A.I. Zmiana stanu produktów	2 179	7%	(-) 938	(-) 3%	(-) 43%
A.II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(-) 3 252	(-) 11%	(-) 5 082	(-) 16%	156%
B. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53	-	35	-	66%
C. KOSZTY FINANSOWE	285	1%	427	1%	150%
D. STRATY NADZWYCZAJNE	25	-	-	-	-
E. PODATEK DOCHODOWY	1 099	4%	739	2%	67%
F. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-	-	-	-	-
RAZEM KOSZTY, OBCIĄŻENIA	30 825	100%	31 337	100%	102%
I. WYNIK ZE SPRZEDAŻY	3 563	-	1 362	-	38%
II. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 818	-	4 155	-	71%
III. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5 552	-	3 767	-	68%
IV. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	(-) 25	-	-	-	-
V. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	5 527	-	3 767	-	68%
VI. WYNIK FINANSOWY NETTO	4 428	-	3 028	-	68%

III. Syntetyczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2014	2015
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	34 401	38 829
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 600	5 600
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 600	5 600
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 747	28 681
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 934	(-) 3 572
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku	28 681	25 109
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120	120
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	8 000
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120	8 120
7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 934	4 428
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 934	4 428
7.2	Zmiany zysku z lat ubiegłych	(-) 4 934	(-) 4 428
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.5	Zmiany strat z lat ubiegłych	-	-
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8	Wynik netto	4 428	3 028
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	38 829	41 857

IV. Syntetyczne ujęcie przepływów pieniężnych

Pozycje sprawozdania z przepływu środków pieniężnych		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2014	2015
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk (strata) netto	4 428	3 028
II	Korekty razem	4 356	(-) 6 682
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 784	(-) 3 654
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	4	252
II	Wydatki	12 615	12 913
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(-) 12 611	(-) 12 661
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	8 151	29 798
II	Wydatki	9 127	14 785
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(-) 976	15 013
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(-) 4 803	(-) 1 302

V. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Jednostki za rok badany i poprzednie

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Rok obrotowy		
			2013	2014	2015
Dane podstawowe					
1	Suma bilansowa	suma aktywów w tys. zł	65 990,5	64 835,8	80 805,4
2	Kapitał własny	suma kapitałów własnych w tys. zł	34 400,9	38 828,9	41 856,6
3	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	suma sprzedaży działalności podstawowej w tys. zł	26 691,3	32 926,1	31 497,8
4	Wynik finansowy netto	przychody - koszty w tys. zł	4 933,6	4 428,0	3 027,7
Wskaźniki rentowności					
5	Rentowność majątku	wynik finansowy netto/suma aktywów	7,5%	6,8%	3,8%
6	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto/kapitał własny (bez wyniku finansowego)	16,7%	12,9%	7,8%
7	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	19,9%	10,8%	4,3%
8	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	18,5%	13,4%	9,6%
Wskaźniki płynności					
9	Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,31	2,03	4,63
10	Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe ogółem-zapasy-rm) / zobowiązania krótkoterminowe	1,68	1,21	2,51
11	Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,90	0,49	0,37
12	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	(należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	85,7	39,9	72,5
13	Naliczone spłaty zobowiązań (w dniach)	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / (koszty działalności operacyjnej)	63,6	23,1	28,7
14	Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	(zapasy x ilość dni) / koszty działalności operacyjnej	69,9	30,7	48,2
Wskaźniki finansowania					
15	Pokrycie majątku trwałego kap.wł. i rm.dług.	(kapitał własny+rezerwy+długoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / majątek trwały	113,3%	104,2%	87,9%
16	Trwałość struktury finansowania	(kap.wł. + rezerwy + zob.długoterm.+ długoterm.rozlicz.między.) / suma pasywów	84,4%	88,0%	91,1%
Pozostałe wskaźniki					
17	Marża % na sprzedaży towarów	marża ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6,6%	6,0%	6,4%
18	Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ze sprzedaży / suma aktywów	0,5	0,5	0,5
19	Nadwyżka finansowa /niedobór finansowy	wynik netto+amortyzacja-dotacje w tys. zł	7 536,3	8 339,4	7 485,6
20	Wynik na jedną akcję / udział (EPS)	wynik netto / liczbę akcji, udziałów w złotych	1,8	1,6	1,1
21	Relacja ceny do zysku z akcji	cena rynkowa 1 akcji / zysk netto na 1 akcję	9,6	5,8	13,8

VI. Komentarz do przeprowadzonej analizy badanej Jednostki**1. Majątek i źródła finansowania**

Na koniec roku udział aktywów trwałych w majątku kształtował się na poziomie 78% (rzeczowe aktywa trwałe 55%, wartości niematerialne i prawne 15% oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 8%). Udział aktywów obrotowych wzrósł do 22%. Główną pozycję aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe, które wynoszą 10% ogółu aktywów. Pozycje krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz zapasy kształtują się na poziomie po 5% aktywów każda.

W pasywach zmniejszył się udział kapitałów własnych do 52% ogółu pasywów. Udział pozostałych źródeł finansowania kształtuje się na poziomie 48% (zobowiązania długoterminowe stanowią 23%, rozliczenia międzyokresowe – głównie dotacje 19%, z kolei zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 5% ogółu pasywów).

Dynamika zmian majątku i źródeł finansowania wskazuje na zwiększenie sumy bilansowej o 25%. Aktywa trwałe zwiększyły się do poziomu 117% bilansu otwarcia. Aktywa obrotowe wzrosły o 59%. Wzrost zanotowały tu należności krótkoterminowe (o 107%), krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (o 104%) oraz zapasy (o 61%); zmniejszył się natomiast poziom inwestycji krótkoterminowych (o 47%).

Wartość kapitałów własnych wzrosła do poziomu 108% okresu ubiegłego. W pozostałych kapitałach zwiększyły się ponad 14-krotnie zobowiązania długoterminowe, pozostałe pozycje odnotowały spadek i tak: rezerwy na zobowiązania obniżyły się o 38%, zobowiązania krótkoterminowe o 30%, a rozliczenia międzyokresowe o 11%.

2. Pozycje kształtujące wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży produktów są główną pozycją przychodów (87% wszystkich przychodów). Pozostałe przychody operacyjne stanowią 8% udziału w przychodach.

W poniesionych kosztach działalności, koszty działalności operacyjnej (skorygowane o koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby i zmianę stanu produktów) stanowią 97% ogółu kosztów, w tym największymi pozycjami są: zużycie materiałów i energii 37%, wynagrodzenia 25%, amortyzacja 23% oraz usługi obce 16%. Inne pozycje kosztów operacyjnych kształtują się na niższym poziomie.

Stanowiące większość przychodów, przychody ze sprzedaży produktów obniżyły się o 9% w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zanotowały prawie 25-krotny wzrost.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły mniej niż przychody operacyjne, do poziomu 103% roku poprzedniego. W poniesionych kosztach działalności operacyjnej, wzrost nastąpił w następujących pozycjach: zużycie materiałów i energii o 22%, amortyzacja o 16%, wynagrodzenia o 10%, usługi obce o 7% oraz prawie 25-krotny wzrost w pozycji wartości sprzedanych towarów i materiałów. Znacznie wzrósł (o 56%) koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby.

Jednostka uzyskała dodatni wynik ze sprzedaży 1 362 tys. złotych. Nadwyżka z pozostałej działalności operacyjnej 2 793 tys. złotych doprowadziła do wyniku z działalności operacyjnej w wysokości 4 155 tys. złotych. Wynik finansowy netto wyniósł 3 028 tys. złotych i jest niższy w porównaniu z okresem poprzednim.

3. Zestawienie zmian w kapitale

W Jednostce zwiększył się stan kapitałów własnych o kwotę 3 028 tys. złotych, tj. o kwotę zysku za bieżący rok obrotowy. Zgodnie z WZA zysk netto z 2014 roku w kwocie 4 428 tys. złotych przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego. Spółka zgodnie z uchwałą NWZA utworzyła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy w kwocie 8 000 tys. złotych.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 15 013 tys. złotych, natomiast ujemne z działalności operacyjnej 3 654 tys. złotych i inwestycyjnej 12 661 tys. złotych. Dwa ujemne strumienie: operacyjny i inwestycyjny są finansowane ze źródeł zewnętrznych (kredyty i dotacje) oraz zasobów zgromadzonych wcześniej. Sytuacja typowa dla rozwijających się przedsiębiorstw.

5. Analiza wskaźnikowa

Wynik finansowy netto trzeci rok z rzędu jest niższy, wskutek czego wszystkie wskaźniki rentowności uległy obniżeniu i tak: wskaźnik rentowności majątku wyniósł 3,8%, wskaźnik rentowności kapitału własnego 7,8%, wskaźniki rentowności brutto i netto sprzedaży wyniosły odpowiednio 4,3% i 9,6%.

Wskaźniki płynności I i II stopnia uległy zwiększeniu w porównaniu do okresu poprzedniego i wyniosły kolejno: 4,63 i 2,51. Wskaźnik płynności III stopnia zmniejszył się i wynosi 0,37 (0,49 w roku ubiegłym). Okres spłaty zobowiązań wzrósł z 23,1 do 28,7 dnia. Znaczemu wydłużeniu uległ czas spłaty należności z 39,9 do 72,5 dnia.

Majątek trwały pokryty jest w 87,9% kapitałami własnymi i długoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi mającymi charakter kapitałów własnych. Kapitały stałe powiększone o długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią 91,1% pasywów.

Wskaźnik rotacji aktywów wyniósł 0,5. Marża na sprzedaży towarów i materiałów w 2015 roku wyniosła 6,4%. Nadwyżka finansowa wyniosła 7 485,6 tys. złotych. Zysk na jedną akcję wyniósł 1,1 złote.

VII. Zagrożenia zasady ciągłości działalności, zobowiązania warunkowe, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki

Przeprowadzone badania i dowody rewizji potwierdzają, że nie występuje niepewność kontynuowania działalności gospodarczej w 2016 roku.

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły. Zobowiązanie zabezpieczone na majątku Spółki dotyczą hipotek umownych oraz zastawów na środkach trwałych na łączną kwotę 46 313 tys. złotych.

Dane te zostały wykazane w informacji dodatkowej.

C. Część szczegółowa

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Badana Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostka stosuje w sposób prawidłowy przyjęte zasady rachunkowości zachowując ciągłość stosowanych zasad oraz poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych.

Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości (przeprowadzono ich formalną i merytoryczną kontrolę), są poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Technika dokumentowania zapisów księgowych pozwala na wskazanie okresu, którego dowody dotyczą i identyfikację osoby stwierdzającej ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach i dekretację operacji.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13.1 ustawy o rachunkowości i są prowadzone w technice komputerowej, w oparciu o System Symfonia FORTE Księgowość.

Księgi są prowadzone w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawieniem obrotów i sald. Jednostka zapewniła spełnienie warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, w tym prowadzone za pomocą komputera.

Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Jednostka posiada poprawny system przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej, zatwierdzonych sprawozdań finansowych oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, które są prowadzone i przechowywane w siedzibie Jednostki przez okres przewidziany w ustawie o rachunkowości.

Jednostka stosuje poprawne metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

II. System kontroli wewnętrznej

W badanej Jednostce nie występuje kontrola instytucjonalna.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest poszczególnym pracownikom.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Kontrola wewnętrzna oparta jest na kontroli funkcjonalnej która w powiązaniu z systemem księgowości ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia operacji gospodarczych. W przypadku rozbieżności dokonywane są działania wyjaśniające.

Badana Jednostka posiada instrukcję obiegu dowodów księgowych.

Dokonałiśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- ✓ prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- ✓ zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ✓ ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prawidłowo sporządzono wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawiera ono wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Do poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

2. Bilans

Informacje liczbowe zawarte w bilansie przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Bilans sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Bilans jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

W aktywach nastąpił wzrost w wartościach niematerialnych i prawnych - skutek przyjęcia kosztów prac rozwojowych w wysokości 5 715 tys. złotych. Wzrosły również rzeczowe aktywa trwałe – głównie przyjęcie hali w kwocie 7 297 tys. złotych oraz urządzeń technicznych i maszyn na łączną kwotę 12 639 tys. złotych. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 6 406 tys. złotych stanowią głównie aktywa związane z pracami rozwojowymi w toku. Znacznie wzrosły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw robót i usług do 6 254 tys. złotych, do czasu zakończenia badania pozycji kontrahenci spłacili 99,7% wartości pozycji. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na kwotę 4 174 tys. złotych stanowi wycena kontraktów długoterminowych.

Zgodnie z uchwałą NWZA Spółka z kapitału zapasowego utworzyła kapitał rezerwowy w kwocie 8 000 tys. złotych, przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji Spółki – do dnia zakończenia badania procedura nie została przeprowadzona. Spółka pozyskała finansowanie zewnętrzne – długoterminowe kredyty bankowe – na koniec roku w kwocie 18 589 tys. złotych. Kwota 12 083 tys. długoterminowych rozliczeń międzyokresowych dotyczy pozyskanych głównie w latach ubiegłych dotacji na aktywa trwałe.

3. Rachunek zysków i strat

Informacje liczbowe zawarte w rachunku zysków i strat przedstawiają prawidłowo wynik finansowy za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Rachunek zysków i strat sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rachunek zysków i strat jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

Prezentacja uzyskanych przychodów i kosztów w układzie kalkulacyjnym rachunku zysków i strat byłaby bardziej przejrzysta. Spółka uzyskała niższe od roku ubiegłego o 3 032 tys. złotych przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 29 827 tys. złotych, w których 2 212 tys. złotych stanowi rozpoznanie przychodu z tytułu kontraktów długoterminowych. Znaczną kwota 5 082 tys. złotych stanowi wytworzona na własne potrzeby wartość prac rozwojowych, które do czasu uznania za prace rozwojowe odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe. Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia wynoszą

9 604 tys. złotych z czego co najmniej 1 701 tys. złotych zostało w 2015 roku aktywowanych. W pozostałych przychodach operacyjnych rozliczenie dotacji wynosi 2 661 tys. złotych – kwota ta ujęta też jest w amortyzacji, która łącznie za 2015 rok wynosi 7 119 tys. złotych.

4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym sporządzono zgodnie wymogami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie a dane w nim zawarte wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

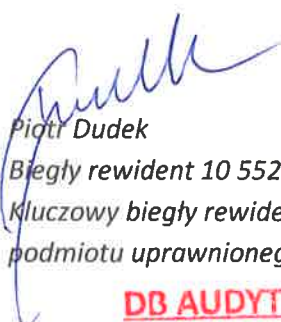
Prawidłowo sporządzono dodatkowe informacje i objaśnienia, zawierają one wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

IV. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych.



Piotr Dudek

Biegły rewident 10 552

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245.

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 13 kwietnia 2016 roku