

ES-SYSTEM

ZAŁĄCZNIK NR 1

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

JEDNOSTKOWEGO RAPORTU ROCZNEGO

R

ZA 2008 ROK

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, dnia 27 kwietnia 2009.

Spis Treści

1	WPROWADZENIE	3
1.1	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
1.1.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	4
1.1.2	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	4
1.1.3	Wybrane dane finansowe	5
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	5
1.2.1	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	5
1.2.2	Rzeczowe aktywa trwałe	5
1.2.3	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	7
1.2.4	Wartości niematerialne	7
1.2.5	Leasing	7
1.2.6	Aktywa finansowe	8
1.2.7	Instrumenty pochodne	8
1.2.8	Zapasy	8
1.2.9	Należności i rozliczenia międzyokresowe	9
1.2.10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9
1.2.11	Kapitał własny	9
1.2.12	Zobowiązania finansowe	9
1.2.13	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	10
1.2.14	Rezerwy	10
1.2.15	Utrata wartości	10
1.2.16	Przychody	11
1.2.17	Opodatkowanie	11
1.2.18	Dotacje państwowe	11
1.2.19	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	11
1.2.20	Polityka Zarządzania Ryzykiem	12
1.2.21	Ryzyko zmian cen towarów	12
1.2.22	Ryzyko zmian kursów walutowych	12
1.2.23	Ryzyko zmian stóp procentowych	12
1.2.24	Ryzyko płynności	12
1.2.25	Ryzyko kredytowe / inwestycyjne	13
2	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	14
2.1	BILANS	14
2.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
2.3	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
2.4	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
2.5	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	18
2.5.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	18
2.5.2	Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu	19
2.5.3	Nota 3 Wartości niematerialne	19
2.5.4	Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe	20
2.5.5	Nota 5 Pożyczki udzielone	20
2.5.6	Nota 6 Zapasy	21
2.5.7	Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe	22
2.5.8	Nota 8 Inwestycje dostępne do sprzedaży	23
2.5.9	Nota 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
2.5.10	Nota 10 Kapitał własny	24
2.5.11	Nota 11 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny	26
2.5.12	Nota 12 Rezerwy	27
2.5.13	Nota 13 Kredyty i pożyczki	28
2.5.14	Nota 14 Leasing operacyjny	28
2.5.15	Nota 15 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
2.5.16	Nota 16 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29
2.5.17	Nota 17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29
2.5.18	Nota 18 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna	29
2.5.19	Nota 19 Koszty rodzajowe	30
2.5.20	Nota 20 Pozostałe przychody	30
2.5.21	Nota 21 Pozostałe koszty	31
2.5.22	Nota 22 Przychody finansowe	31
2.5.23	Nota 23 Koszty finansowe	32
2.5.24	Nota 24 Podatek dochodowy	32
2.5.25	Nota 25 Zysk na akcje	33
2.5.26	Nota 26 Niepewność kontynuacji działalności	34
2.5.27	Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
2.5.28	Nota 28 Inwestycje w jednostkach zależnych	34
2.5.29	Nota 29 Instrumenty finansowe	35
2.5.30	Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe	35
2.5.31	Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	35
2.5.32	Nota 32 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	35
2.5.33	Nota 33 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	36
2.6	POLITYKA DYWIDEND	36
2.7	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE	36
2.8	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ, EKONOMICZNEJ SPÓŁKI	37

1 WPROWADZENIE

1.1 Informacje ogólne o Spółce

- Nazwa i siedziba:
ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
- Adres siedziby
30-701 Kraków ul. Przemysłowa 2
- Główny telefon
012 656-36-33
- Numer telefaksu
012 656-36-49
- Adres poczty elektronicznej
essystem@essystem.pl
- Strona internetowa
www.essystem.pl
- Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:
Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000113760
- Przedmiot działalności:
Podstawowy zakres działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 51.90 Z Pozostała sprzedaż hurtowa
- Czas trwania Spółki :
Nieoznaczony
- Skład osobowy Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu – Bogusław Pilszczyk
V-ce Prezes Zarządu ds. finansowych – Leszek Ciupiński
V-ce Prezes Zarządu ds. marketingu – Jacek Wysocki
- Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki :

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska
Członek Rady Nadzorczej – Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej – Julian Pilszczyk
Członek Rady Nadzorczej – Jerzy Burdzy
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Chojnacki

1.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe ES-SYSTEM S.A. za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów zabezpieczających.

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.1.2 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Przyjęto średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w celu uzyskania porównywalnych danych finansowych - kursy ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2007	3,7768	3,5820	3,9320	3,5820
2008	3,5321	3,2026	4,1724	4,1724

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowanych informacji finansowych, przeliczone na euro

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- Kurs na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił: 1 EURO = 3,5820 PLN
- Kurs na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił: 1 EURO = 4,1724 PLN

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

- Kurs średni w 2007 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 3,7768 PLN
- Kurs średni w 2008 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 3,5321 PLN

1.1.3 Wybrane dane finansowe

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	Za okres od 01.01.2008- 31-12-2008	Za okres od 01.01.2007- 31-12-2007	Za okres od 01.01.2008- 31-12-2008	Za okres od 01.01.2007- 31-12-2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 365	148 957	44 836	39 440
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 800	10 641	3 624	2 817
III. Zysk (strata) brutto	14 689	11 463	4 159	3 035
IV. Zysk (strata) netto	11 463	9 134	3 245	2 418
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 983	9 867	3 393	2 613
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 435	-24 336	-5 502	-6 444
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		33 385	0	8 839
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 432	18 916	-2 110	5 008
IX. Aktywa, razem	141 139	133 150	33 827	37 172
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 983	26 824	5 508	7 489
XI. Zobowiązania długoterminowe	830	601	199	168
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 153	26 223	5 309	7 321
XIII. Kapitał własny	118 156	106 326	28 318	29 683
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 390	3 949
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	41 777 336	42 863 637	41 777 336
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,27	0,22	0,08	0,06
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	44 149 545	43 063 244	44 149 545	43 063 244
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,21	0,07	0,06
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,76	2,55	0,66	0,71
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,68	2,47	0,64	0,69

1.2 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1.2.1 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

1.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,

- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej :40 lat
- Maszyny i urządzenia: 5-22 lat,
- Środki transportu: 5 -7 lat,
- Inne – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1500 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów .

Środki trwałe o wartości mniejszej niż 3500 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujemne ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt serwisujący o istotnej wartości początkowej i okresie użytkowania powyżej 1 roku. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujemne w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujemne w rachunku zysków i strat.

1.2.3 Prawo użytkowania wieczystego gruntów

Na dzień początkowego ujęcia prawo użytkowania wieczystego gruntów wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Na dzień bilansowy, prawo użytkowania wieczystego gruntów wyceniane jest w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne prawa użytkowania wieczystego gruntów dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania.

1.2.4 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata,
- Licencje na programy komputerowe – 2 lata,
- Nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wartości w koszty.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla posiadanych przez Spółkę składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmują się jako zmianę szacunków.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmują się w cenie nabycia.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmują w rachunku zysków i strat.

1.2.5 Leasing

Umowa leasingu w ramach której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

1.2.6 Aktywa finansowe

W bilansie Spółki aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach zależnych,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (obligacje skarbowe).

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach zależnych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały w jednostkach zależnych wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów wówczas ich wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według wartości godziwej.

Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

1.2.7 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa i wykazywane są w aktywach finansowych, natomiast instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych. Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na dzień bilansowy. Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody lub koszty finansowe do rachunku zysków i strat w okresie w którym powstały.

1.2.8 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według rzeczywistych cen zakupu,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku – według planowanego kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Produkcja w toku w odniesieniu do wyrobów gotowych, ze względu na krótki (jednodniowy) cykl produkcji nie występuje.

Produkcję w toku w zakresie świadczonych usług budowlano-montażowych wycenia się wg wydanych materiałów oraz według wartości pozostałych (kosztów usług, delegacji) poniesionych nakładów na podstawie dokumentów źródłowych.

1.2.9 Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Wszelkie przekazane zaliczki jak na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmują się w pozostałych należnościach. Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmują się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe są najczęściej rozliczeniami związanymi z poniesionymi kosztami dotyczącymi okresów przyszłych.

1.2.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

Wpływy i wypływy walut na dewizowych rachunkach bankowych wycenia się wg kursu średniego NBP ogłoszonego w dniu poprzedzającym operację.

1.2.11 Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny ,
- b) pozostałe kapitały , na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe ,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się m.in. skutki wyceny programu motywacyjnego który podlega wycenie zgodnie z MSSF 2. Zgodnie z tym standardem wycenie podlegają otrzymane dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym
- c) zyski zatrzymane , na które składają się :
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

1.2.12 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmują się je początkowo według wartości godziwej. Na dzień bilansowy są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Ze względu na nieistotność poniesionych kosztów transakcyjnych Spółka dokonuje ich rozliczenia w czasie metodą liniową.

1.2.13 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty to znaczy z uwzględnieniem nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek.

Do zobowiązań Spółka zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu cel, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania.

Do rozliczeń międzyokresowych Spółka zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.14 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się na koniec roku rozliczeniowego w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów określonych świadczeń oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Pozostałe rezerwy tworzy się na niewykonane usługi związane z bieżącym okresem oraz na koszty postępowań prawnych.

1.2.15 Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

1.2.16 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:
 - jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
 - jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
 - kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.
- b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:
 - kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
 - koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.
- c) Przychody z tytułu odsetek
Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

1.2.17 Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

1.2.18 Dotacje państwowe

Pieniężne dotacje państwowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

1.2.19 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Spółki grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Spółki w ramach którego następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się

poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Działalność Spółki grupuje się według jednolitego kryterium branżowego odpowiadającego produkcji i sprzedaży sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych.

Segmenty geograficzne w sprawozdaniu finansowym ustala się według wyodrębnionych obszarów działalności Spółki w ramach których następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku gospodarczym.

Działalność Spółki koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a 2008 roku poniżej 1% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion. Z uwagi na te uwarunkowania Spółka nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów geograficznych.

1.2.20 Polityka Zarządzania Ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim, obejmując następujące jego rodzaje:

- ryzyko rynkowe (zmian cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym,
- ryzyko operacyjne.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Podstawowym ryzykiem, na które narażona jest Spółka jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

- ryzyko zmian cen towarów,
- ryzyko zmian kursów walutowych,
- ryzyko zmian stóp procentowych.

1.2.21 Ryzyko zmian cen towarów

Produkcja Spółki jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju jak i z importu. Podstawowa grupa surowców i materiałów to blachy stalowe, aluminium i tworzywa sztuczne. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziomy kosztów produkcji w całej branży. Generalnie w ostatnich latach obserwuje się powolne wzrosty cen tych surowców. Podstawowe komponenty to podzespoły elektroniczne, których dynamiczny rozwój i konkurencja powoduje systematyczny trend spadkowy ich cen.

W efekcie można ocenić, że wpływ cen surowców i materiałów oraz komponentów na koszty produkcji Spółki jest istotny, ale w ostatnich latach nie następowały gwałtowne ich zmiany, a te które następowały dotyczyły całego rynku i w efekcie przekładały się na zmiany cen produktów rynkowych w niewielkim stopniu.

1.2.22 Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka w odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Spółka wykorzystuje częściowo na potrzeby zabezpieczenia przepływów pieniężnych zawierane w celach handlowych transakcje walutowe.

1.2.23 Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Zarówno własne doświadczenia Spółki, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym zagrożenia. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

1.2.24 Ryzyko płynności

Ze względu na sprzyjające zaciąganiu nowych kredytów warunki rynkowe oraz wysoka ocena zdolności kredytowej Spółki nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Z zarządzaniem ryzykiem płynności związane jest też opisane poniżej ryzyko kredytowe.

1.2.25 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów Spółek. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

2 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

2.1 BILANS

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		68 003	55 717
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	9 091	3 544
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2	154	
3. Inne wartości niematerialne	3	173	183
4. Długoterminowe aktywa finansowe	4	55 712	48 712
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.3	609	597
6. Długoterminowe pożyczki	5	2 085	2 330
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	179	351
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		73 136	77 433
1. Zapasy	6	11 375	12 019
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	43 278	45 648
3. Udzielone pożyczki	5	4 654	503
4. Inwestycje dostępne do sprzedaży	8	2 018	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	11 811	19 263
Aktywa razem		141 139	133 150

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
A. Kapitał własny		118 156	106 326
1. Kapitał podstawowy	10	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	11	92 548	83 047
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		11 463	9 134
B. Zobowiązania długoterminowe		830	601
1. Rezerwy	12	520	430
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.3	248	104
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15	62	67
C. Zobowiązania krótkoterminowe		22 153	26 223
1. Rezerwy	12	3 275	2 833
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15	17 486	22 226
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	1 392	1 164
Pasywa razem		141 139	133 150

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres od 01.01.2008- 31-12-2008	Za okres od 01.01.2007- 31-12-2007
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17	158 365	148 957
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	106 209	103 833
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		52 156	45 124
D. Koszty sprzedaży	19	25 875	22 465
E. Koszty ogólnego zarządu	19	11 709	10 254
F. Pozostałe przychody	20	4 015	3 203
G. Pozostałe koszty	21	5 787	4 967
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E-+F-G)		12 800	10 641
I. Przychody finansowe	22	1 908	1 515
J. Koszty finansowe	23	19	693
K. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		14 689	11 463
L. Podatek dochodowy	24	3 226	2 329
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)		11 463	9 134
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)		11 463	9 134

2.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres od 01.01.2008- 31-12-2008	Za okres od 01.01.2007- 31-12-2007
Zysk netto	11 463	9 134
Korekty o pozycje:	520	733
Amortyzacja środków trwałych	1 211	1 005
Amortyzacja wartości niematerialnych	207	237
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(100)	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(302)	(66)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(44)	(14)
Zmiana stanu rezerw	676	200
Zmiana stanu zapasów	643	(1 546)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 529	(724)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 053)	3 421
Zapłacony podatek dochodowy	(2 867)	(2 030)
Inne korekty	620	250
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	11 983	9 867
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	49	68
Splaty udzielonych pożyczek	499	612
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	284	87
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 709)	(1 763)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych	(7 000)	(20 340)
Udzielone pożyczki	(4 558)	(3 000)
Wydatki na nabycie obligacji	(2 000)	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(19 435)	(24 336)
Wpływy z kredytów i pożyczek		(2 614)
Wpływy z emisji akcji		36 020
Zapłacone odsetki		(21)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		33 385
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(7 452)	18 916
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	19 263	347
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	11 811	19 263

2.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał własny ogółem			
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	14 145	83 047	9 134	106 326
Zmiany w kapitale własnym w 2008 r		9 501	2 329	11 830
Podział zysku		9 134	(9 134)	
Wycena programu motywacyjnego		367		367
Zysk/ strata za rok obrotowy			11 463	11 463
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	14 145	92 548	11 463	118 156

w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał własny ogółem			
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	12 000	44 399	4 772	61 171
Zmiany w kapitale własnym w 2007 r	2 145	38 648	4 362	45 155
Podział zysku		4 772	(4 772)	
Zysk/ strata za rok obrotowy			9 134	9 134
Wyemitowany kapitał podstawowy	2 145	35 555		37 700
Wydatki związane z emisją		(1 679)		(1 679)
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	14 145	83 047	9 134	106 326

2.5 Noty uzupełniające

2.5.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	3 163	3 851	1 359	8 373
Zwiększenia	4 583	999	964	217	6 763
-nabycie	4 583	999	964	217	6 763
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	263	69	-	332
-zbycie	-	263	17	-	280
-likwidacja majątku	-	-	52	-	52
Wartość brutto na koniec okresu	4 583	3 899	4 746	1 576	14 804
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 590	2 362	877	4 829
Zwiększenia	8	602	484	117	1 211
Zmniejszenia	-	263	64	-	327
Wartość umorzenia na koniec okresu	8	1 929	2 782	994	5 713
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	4 575	1 970	1 964	582	9 091

Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	2 522	3 669	1 207	7 398
Zwiększenia	-	800	514	201	1 515
-nabycie	-	800	514	201	1 515
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	159	332	49	540
-zbycie	-	159	130	-	289
-likwidacja majątku	-	-	202	49	251
Wartość brutto na koniec okresu	-	3 163	3 851	1 359	8 373
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 247	2 235	827	4 309
Zwiększenia	-	493	421	92	1 006
Zmniejszenia	-	150	294	42	486
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 590	2 362	877	4 829
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 590	2 362	877	4 829
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	1 573	1 489	482	3 544

Spółka nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

2.5.2 Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2008	31.12.2007
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	154	-
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	154	-
Wartość umorzenia początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	154	-

2.5.3 Nota 3 Wartości niematerialne

Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	7 520	7 520
Zwiększenia	197	197
- <i>nabycie</i>	197	197
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 717	7 717
Wartość umorzenia na początek okresu	7 337	7 337
- zwiększenia	207	207
- zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 544	7 544
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	173	173

Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	7 296	7 296
Zwiększenia	246	246
- <i>nabycie</i>	246	246
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	22	22
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 520	7 520
Wartość umorzenia na początek	7 122	7 122

okresu		
- zwiększenia	237	237
- zmniejszenia	22	22
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 337	7 337
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 337	7 337
Wartość netto na koniec okresu	183	183

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji lub świadczeniu usług ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

Istotną pozycję wartości niematerialnych stanowi znak towarowy ES-SYSTEM, nabyty w roku 1999 w kwocie brutto 6 500 000 zł, który na dzień bilansowy pozostawał umorzony w 100 %. W wartościach niematerialnych wykazano ponadto wartość posiadanego oprogramowania.

2.5.4 Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	48 007	41 007
ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.	7 460	7 460
ES-SYSTEM Scandynavia AB Szwecja	239	239
T.O.O. ES SYSTEM East Kazachstan	6	6
Razem	55 712	48 712

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych. Szczegółowe informacje na temat tych spółek zawarto w nocie „Inwestycje w spółkach zależnych”.

Na dzień bilansowy udziały w spółce ES-SYSTEM Leuchten GmbH i.L., objęto 100 % odpisem aktualizacyjnym w kwocie zł 114 135,00.

2.5.5 Nota 5 Pożyczki udzielone

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu pożyczek	6 739	2 833
- część długoterminowa	2 085	2 330
- część krótkoterminowa	4 654	503

Spółka była stroną umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym na mocy których

- spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę :
 - w kwocie 3 000 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 2 329 600 zł z terminem spłaty do 30.09.2013 r,
 - w kwocie 3 000 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 3 000 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2009 r,
- spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 300 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 300 000 zł z terminem spłaty do 30.06.2010 r
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 900 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2009 r,

- spółka ES-SYSTEM Leuchten Niemcy otrzymała pożyczkę, której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 120 000 EUR z terminem spłaty do 01.03.2009 r. Należność została objęta w całości odpisem aktualizującym na kwotę 500 688 zł.

Ponadto Spółka udzieliła pożyczki niemieckiej spółce LCR Belauchtung , której saldo na dzień 31.12.2008 r wynosi 50 000 EUR z terminem spłaty do 31.12.2010 r.

2.5.6 Nota 6 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2008									
Materiały	3 499	-	-	-	-	-	1 632	3 499	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	24	-	-	-	-	-	-	24	-
Wyroby gotowe	2 329	-	-	-	-	-	31 533	2 329	-
Towary	5 561	-	(14)	-	(24)	(38)	72 115	5 523	-
RAZEM	11 413	-	(14)		(24)	(38)	105 280	11 375	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2007									
Materiały	3 787	-	-	-	-	-	2 078	3 787	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	36	-	-	-	-	-	-	36	-
Wyroby gotowe	2 450	-	-	-	-	-	31 628	2 450	-
Towary	5 760	-	(27)	26	(13)	(14)	67 694	5 746	-
RAZEM	12 033	-	(27)	26	(13)	(14)	101 400	12 019	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w pozostałe przychody i koszty.

2.5.7 Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu dostaw i usług:	44 313	45 310
- część długoterminowa	36	57
- część krótkoterminowa	44 277	45 253
Należności od jednostek zależnych	3 475	3 388
- część długoterminowa	179	351
- część krótkoterminowa	3 296	3 037
Przedpłaty:	80	92
- część długoterminowa		-
- część krótkoterminowa	80	92
Pozostałe należności:	524	856
- część długoterminowa		-
- część krótkoterminowa	524	856
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	218	117
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		-
- część krótkoterminowa	218	117
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	48 610	49 763
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(3 764)	(2 298)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(1 556)	(1 519)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	167	53
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(5 153)	(3 764)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	43 457	45 999

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z dnia 21.09.2006 r w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/XP wraz z aneksami , Spółka zabezpieczyła limit kredytowy na produkty BRE Banku S.A. do wysokości 2 500 000 zł .

W dniu 16 marca 2009r zgodnie z aneksem nr 4 zabezpieczenie umowa cesji wzrosło do kwoty 6 000 000 zł.

Na należności od jednostek zależnych składają się należności z tytułu dostaw i usług oraz kwota należności z tytułu zadeklarowanego zwrotu dopłat do kapitału w wysokości 358 619,57 zł

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym , które na dzień 31.12.2008 r wynoszą 497 392,39 zł , a na 31.12.2007 686 420,72 zł .

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2008 r obejmują : koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 115 372,55 zł , oraz pozostałe koszty w kwocie 102 448,26 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2007 r obejmują : koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 73 916,38 zł , oraz pozostałe koszty w kwocie 43 169,63 zł.

2.5.8 Nota 8 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	31.12.2008	31.12.2007
Obligacje skarbowe	2 018	-
RAZEM	2 018	-

W dniu 10.10.2008 r Spółka dokonała zakupu obligacji skarbowych za kwotę 1 999 454,15 .Data wykupu przypada na dzień 24 05.2009 r

2.5.9 Nota 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w banku i kasie	1 328	733
Lokaty krótkoterminowe	10 483	18 530
RAZEM	11 811	19 263

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 3,75 % do 8,64 %.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie.

2.5.10 Nota 10 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.145.000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2008	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100.000	0,33	33.000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7.439.280		2.454.962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4.220.720		1.392.837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240.000		79.200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24.363.637		8.040.000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14.145.000,21			

Ograniczenia co do dysponowania kapitałem Spółki wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie Sądów Handlowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5 % akcji są :

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Bożena Ciupińska	10 703 527	10 703 527	24,97%
Bogusław Piłszczek	7 165 437	7 165 437	16,72%
Marta Piłszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki	1 920 000	1 920 000	4,48%
Hedland Investments S.a.r.l.z siedzibą w Luksemburgu, którego wspólnikami są Bogusław Piłszczek Bożena Ciupińska , Jacek Wysocki , Jerzy Dyrda	6 629 547	6 629 547	15,47%
BPH TFI S.A.	3 056 256	3 056 256	7,13%
DWS Polska TFI SA	2 546 375	2 546 375	5,94%

Na dzień 31 grudnia 2007 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.145.000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2007	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100.000	0,33	33.000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7.439.280		2.454.962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4.220.720		1.392.837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240.000		79.200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24.363.637		8.040.000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14.145.000,21			

W dniu 10 stycznia 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował skutki Uchwały NWZA z dnia 20 września 2006 r o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.040.000 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji do kwoty 0,33 zł, z jednoczesnym podwyższeniem tego kapitału do wysokości 12.000.000,21 zł poprzez emisję 24 363 637 akcji serii E o wartości nominalnej 0,33 zł.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 2 145 000 zł wynikające z publicznej emisji akcji serii G przeprowadzonej w dniach 28 luty – 2 marzec 2007 r na podstawie Uchwały WZA z dnia 27 października 2006 r.

2.5.11 Nota 11 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.2008 – 31.12.2008	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	65 562	17 485	-	-	83 047
Podział zysku	9 134	-	-	-	9 134
Wycena programu motywacyjnego		367			367
Saldo na koniec okresu	74 696	17 852	-	-	92 548

01.01.2007 – 31.12.2007	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	26 914	17 485	-	-	44 399
Podział zysku	4 772	-	-	-	4 772
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	33 876	-	-	-	33 876
Saldo na koniec okresu	65 562	17 485	-	-	83 047

Kapitał rezerwowy powstał w wyniku inkorporacji spółki zależnej w roku 2003 i nie podlega podziałowi oraz na skutek obniżenia wartości akcji w roku 2006 o kwotę 8 040 000 zł.

Ograniczenia w dysponowaniu kapitałem zapasowym i rezerwowym wynikają z Kodeksu Spółek Handlowych.

Wzrost kapitału rezerwowego w 2008 r o kwotę 366 563,24 zł wystąpił na skutek wyceny programu motywacyjnego.

Założenia programu motywacyjnego określone zostały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 4 z dnia 27 października 2006 roku (zmienione uchwałą NWZ Spółki z dnia 20 czerwca 2008 roku) i zakładają :

- warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze emisji 1 285 908 akcji serii F o wartości nominalnej 0,33 zł i wartości emisyjnej wynoszącej 5,22 zł.

- przyznanie prawa objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, na podstawie uchwały nr 6 z dnia 27 października 2006 roku w cenie emisyjnej 0,00 zł.

Uprawnienia do nabycia warrantów subskrypcyjnych przyznano uprawnionym pracownikom pozostającym w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym ze Spółką przez okres co najmniej 12 miesięcy do dnia przydziału warrantu.

Zgodnie z MSSF 2 Spółka wykazuje w rachunku zysków i strat danego roku skutki transakcji płatności w formie akcji w odniesieniu do ilości przyznanych warrantów.

Wyceny dokonuje się poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2008 r dla oszacowania wartości programu zastosowano tzw. Model Blacka-Scholesa.

2.5.12 Nota 12 Rezerwy

01.01.2008 – 31.12.2008	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 453	810	3 263
-krótkoterminowe na początek okresu	2 069	764	2 833
-długoterminowe na początek okresu	384	46	430
Zwiększenia	3 453	2 139	5 592
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 453	2 139	5 592
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	3 053	2 007	5 060
-wykorzystane w ciągu roku	3 053	2 007	5 060
-rozwiązane, ale niewykorzystane			
Wartość na koniec okresu w tym:	2 853	942	3 795
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 420	855	3 275
-długoterminowe na koniec okresu	433	87	520

01.01.2007 – 31.12.2007	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 626	540	3 166
-krótkoterminowe na początek okresu	2 303	522	2 825
-długoterminowe na początek okresu	323	18	341
Zwiększenia	2 678	1 664	4 342
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 678	1 664	4 342
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	2 851	1 394	4 245
-wykorzystane w ciągu roku	2 851	1 394	4 245
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	2 453	810	3 263
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 069	764	2 833
-długoterminowe na koniec okresu	384	46	430

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń zapłaconych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 5%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2%) i prognozowanego wzrostu płac (1%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 2%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe są szacowane raz w roku, na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe wykazują stan na 31 grudnia roku 2008 i 31.12.2007 w kwocie 466 027,96 zł i 400 047,35 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia roku 2008 i na 31.12.2007 wynosił 1 373 504 zł i 1 300 241,75 zł, oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan 31 grudnia roku 2008, oraz 31.12.2007 wynosił odpowiednio 1 013 697,86 zł i 752 248,62 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług oraz prowizji od gwarancji bankowych.

2.5.13 Nota 13 Kredyty i pożyczki

2.5.13.1 Nota 13.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2008 r oraz na dzień 31.12.2007 r w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Spółka posiada zawartą umowę nr 07/120/06/Z/XP o współpracy z BRE Bankiem S.A. w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 2 500 000 zł.

W dniu 16 marca 2009 roku na mocy aneksu nr 4 limit kredytowy został zwiększony do kwoty 4 000 000 zł.

Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 r do kwoty zadłużenia. Kwota zabezpieczenie w związku ze zwiększeniem wartości limitu wzrosła do kwoty 6 000 000 zł

2.5.14 Nota 14 Leasing operacyjny

	01.01.2008 – 31. 12. 2008	01.01.2007 – 31.12.2007
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych od ES SYSTEM S.C., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	1 458	1 458
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od : Bel Leasing Sp. z o.o., ul. Czackiego 19, 00-043 Warszawa	76	39
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu od : LOK Stowarzyszenie, ul. Chocimska 14, 00-791 Warszawa	75	63
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gliwicach od: Agencja Rozwoju Lokalnego Sp. z o.o., ul. Wincentego Pola 16, 44-100 Gliwice	26	23
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Warszawie od: Hotel City Sp. z o.o., ul.3 Maja 6, 85-950 Bydgoszcz	210	156
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Rzeszowie od: ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. S.A., ul.Spichlerzowa 42 35-322 Rzeszów	30	30
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od: Invest Grzegorz Dąbrowski, ul. Karolinowska 72, 97-300 Piotrków Trybunalski	52	35
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od : Budopol-Raławicka Sp. z o.o., ul. Raławicka 15/19, 53-149 Wrocław	57	55
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 984	1 859

Spółka nie prowadzi ewidencji wartościowej środków trwałych pozabilansowych. Poniesione koszty związane z dzierżawą środków trwałych przedstawia powyższa tabela.

W prezentowanym okresie Spółka jako leasingobiorca operacyjny była stroną umów dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej. Umowy leasingowe oparte były na zasadach umów na czas nieokreślony.

W przyszłych okresach przy założeniu kontynuowania umów przy niezmiennych warunkach opłaty miesięczne będą wynosiły około 165 000 zł.

2.5.15 Nota 15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 772	10 388
- część długoterminowa	7	-
- część krótkoterminowa	7 765	10 388
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	7 944	9 553
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	7 944	9 553
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	148	148
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	148	148
Przedpłaty	96	627
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	96	627
Pozostałe zobowiązania:	1 516	1 500
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 516	1 500
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	72	77
- część długoterminowa	62	67
- część krótkoterminowa	10	10
RAZEM	17 548	22 293

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 3 do 90 dni.

Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym na dzień 31.12.2008 i 31.12.2007 wynoszą odpowiednio 1 506 615,68 i 1 495 337,74zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą w całości dotacji z funduszu PHARE otrzymanej według umowy z dnia 26 kwietnia 2004 roku na sfinansowanie zakupu linii technologicznej.

2.5.16 Nota 16 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 392	1 164
Razem	1 392	1 164

2.5.17 Nota 17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży produktów	45 647	45 712
Przychody ze sprzedaży usług	5 023	5 687
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	107 695	97 558
RAZEM	158 365	148 957

2.5.18 Nota 18 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Kraj	125 722	116 904
Eksport	32 643	32 053
RAZEM	158 365	148 957

Spółka działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym produkcję i sprzedaż sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności gospodarczej, inna działalność nie jest znacząca.

Spółka działa w jednym segmencie geograficznym. Większość sprzedaży eksportowej to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw działających w jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych. Produkty charakteryzują się podobną rentownością.

2.5.19 Nota 19 Koszty rodzajowe

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Amortyzacja środków trwałych	1 211	1 005
Amortyzacja wartości niematerialnych	207	237
Koszty świadczeń pracowniczych	26 354	23 140
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	30 339	33 013
Koszty usług obcych	10 417	8 910
Koszty podatków i opłat	325	314
Pozostałe koszty	3 526	3 239
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	72 379	69 858
Koszty marketingu i dystrybucji	25 875	22 465
Koszty ogólnego zarządu	11 708	10 254
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	106 209	103 833
RAZEM	143 792	136 552

2.5.19.1 Nota 19.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty wynagrodzeń	22 890	20 233
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 737	2 605
Koszty świadczeń pracowniczych pozostałe	727	302
RAZEM	26 354	23 140

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy. Spółka zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFSS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

2.5.20 Nota 20 Pozostałe przychody

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Dotacje państwowe	5	
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	45	14
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	148	54
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	3 053	2 851
Rozwiązanie pozostałych rezerw	289	75
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	11	18
Zwrócone koszty postępowania sądowego		3
Zwrot sankcji VAT i odsetek	253	
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	80	83
Wynagrodzenie płatnika	11	9
Pozostałe	120	96
RAZEM	4 015	3 203

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są zyski ze sprzedanych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, rozwiązane rezerwy oraz otrzymane dotacje.

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

Otrzymane odszkodowania obejmują głównie szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu oraz utraconych należności od kontrahentów zagranicznych objętych ubezpieczeniem kredytu kupieckiego.

Na pozostałe przychody m.in. składa się kwota 253 059,70 zł otrzymana z Urzędu Skarbowego jako zwrot niesłusznie naliczonej sankcji VAT oraz odsetek w postępowaniu prowadzonym przez Dyrektora Urzędu kontroli Skarbowej w Krakowie .za rok 2000

2.5.21 Nota 21 Pozostałe koszty

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	1 801	1 769
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	24	14
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 454	2 677
Rezerwy pozostałe	257	266
Koszty likwidacji towarów i materiałów	102	102
Koszty prawne i sądowe		9
Darowizny	17	11
Odpisane należności przedawnione	8	9
Odszkodowania, kary i grzywny	2	5
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym	77	83
Pozostałe	45	22
RAZEM	5 787	4 967

Do pozostałych kosztów Spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu szkód, rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczące zapasów, jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i przekazane darowizny.

Koszty likwidacji towarów i materiałów obejmują likwidację opakowań uszkodzonych oraz innych surowców nie nadających się do procesu produkcji lub tych, które trwale utraciły wartość handlową.

Różnice inwentaryzacyjne obejmują niedobory niezawinione z uwagi na znikomą ich wartość w stosunku do obrotów w danym roku.

Pozostałe koszty obejmują również przekazane darowizny w formie rzeczowej oraz pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

2.5.22 Nota 22 Przychody finansowe

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek	1 093	992
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		
Zyski z tytułu różnic kursowych	802	
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		
Zwrócone dopłaty do kapitału		523
Pozostałe	13	
RAZEM	1 908	1 515

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

2.5.23 Nota 23 Koszty finansowe

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	18	24
- kredytów bankowych		21
- pożyczek		
- handlowe	9	
- pozostałe	9	3
Straty z tytułu różnic kursowych		652
Koszty sprzedaży wierzytelności		
Pozostałe	1	17
RAZEM	19	693

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, straty z tytułu różnic kursowych oraz odsetki dotyczące zaciągniętych pożyczek.

2.5.24 Nota 24 Podatek dochodowy

2.5.24.1 Nota 24.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Bieżący podatek dochodowy	3 094	2 295
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 094	2 295
Odroczony podatek dochodowy	132	34
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	132	34
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	3 226	2 329
- przypisane działalności kontynuowanej	3 226	2 329

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

2.5.24.2 Nota 24.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 689	11 464
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	14 689	11 464
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	2 791	2 178
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	303	117
Podatkowe ulgi i odliczenia	(9)	(9)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	1 130	780
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(818)	(654)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 094	2 295

2.5.24.3 Nota 24.3 Odroczonego podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248	104		
Różnice przejściowe:		-		
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	135	90	(45)	(90)
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	6	14	8	(6)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	107		(107)	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	609	597		
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów		2	(2)	(7)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		68	(68)	52
Pozostałe	35	30	5	21
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	574	497	77	(4)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248	104		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	609	597		
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	(132)	(34)

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego. Odroczonego podatek został wykazany w tabeli przed dokonaniem kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

2.5.25 Nota 25 Zysk na akcję

	31.12.2008	31.12.2007
Zyska przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	11 463	9 134
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	41 777 336
Podstawowy zysk na akcję(w zł na jedną akcję)	0,27	0,22

Zysk netto na akcję został ustalony zgodnie z treścią MSR 33 „Zysk przypadający na jedną akcję”.

Na dzień 31.12. 2008 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

Na dzień 31.12 .2007 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

Na dzień 31.12. 2008 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowana emisję 1 285 908 akcji serii F

Na dzień 31.12. 2007 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowana emisję 1 285 908 akcji serii F

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Zysk na akcję na 31.12. 2008 r : 11 463 / 42 863 637= 0,27 zł

Zysk na akcję na 31.12 .2007r : 9 134 / 41 777 336.= 0,22zł

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 1 285 908 akcji serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 r.

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12. 2008 r : 11 463. / 44 149 545.= 0,26 zł

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12 .2007r : 9 134 / 43 063 244 = 0,21 zł

2.5.26 Nota 26 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

2.5.27 Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.5.27.1 Nota 27.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			1 458	1 458
Jednostki zależne	3 958	7 364	69 471	59 596
Znaczący akcjonariusze				
Razem	3 958	7 364	70 929	61 054

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązanymi w zakresie kupna i sprzedaży wyrobów i usług zawierane są na zasadach rynkowych z uwzględnieniem rabatów i upustów stanowiących element polityki stosowanej wobec odbiorców hurtowych.

2.5.27.2 Nota 27.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			148	148
Jednostki zależne	7 417	6 484	7 944	9 553
Razem	7 417	6 484	8 092	9 701

Należności od jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2008 r uwzględniają zadeklarowany zwrot dopłat do kapitału od spółki zależnej ES SYSTEM Scandinavia AB w kwocie zł 358 619,57 .

2.5.28 Nota 28 Inwestycje w jednostkach zależnych

W dniu 27 września 1999 r. Spółka w drodze nabycia objęła kontrolą ES SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o., wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000015579. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż lamp elektrycznych. W październiku 2003 r. Spółka poprzez inkorporację spółki zależnej ES Spółka z o.o. w Wilkasach objęła 100 % udziałów w ES SYSTEM Wilkasy i 100 % w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 18 maja 2007 r. ES-SYSTEM S.A. objęła 17 000 nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 8 500 000 zł . Podwyższenie kapitału do kwoty 43 726 000 zł zostało zarejestrowane w dniu 20.07.2007 r

W dniu 3 grudnia 2007 r. ES-SYSTEM S.A. objęła 12 000 nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 6 000 000 zł . Podwyższenie kapitału do kwoty 49 726 000 zł zostało zarejestrowane w dniu 12.12.2007 r

W dniu 21 kwietnia 2008 r. ES-SYSTEM S.A. objęła 14 000 nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 7 000 000 zł . Podwyższenie kapitału do kwoty 56 726 000 zł zostało zarejestrowane w dniu 07.05.2008 r

W dniu 02 lipca 2000 r. Spółka założyła zgodnie z prawem szwedzkim spółkę ES SYSTEM Scandinavia AB z siedzibą w Sztokholmie, obejmując kontrolą 100 % udziałów i 100 % w ogólnej licznie głosów. Kapitał podstawowy spółki wynosi 600 000 SEK. Przedmiotem działalności spółki jest obrót sprzętem oświetleniowym.

W dniu 17 grudnia 2007 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału o kwotę 200 000 SEK. Po podwyższeniu kapitał spółki wynosi 800 000 SEK. Po zmianie wysokości kapitału ES-System S.A. posiada w spółce zależnej 75 % kapitału zakładowego i 75 % udziału w ogólnej liczbie głosów, pozostałe 25 % należy do udziałów mniejszości .

W dniu 12 stycznia 2004 r. Spółka założyła zgodnie z prawem kazachskim spółkę TOO ES SYSTEM East z siedzibą w Astanie poprzez wniesienie udziału w kapitale podstawowym w wysokości 367 USD obejmując kontrolą 51% udziałów i 51 % w ogólnej liczbie głosów. Przedmiotem działalności spółki jest obrót sprzętem oświetleniowym.

W dniu 02 kwietnia 2004 r. Spółka założyła zgodnie z prawem niemieckim spółkę ES-SYSTEM Leuchten GmbH i.L.z siedzibą w Wesel, obejmując kontrolą 100 % udziałów i 100 % w ogólnej liczbie głosów. Kapitał podstawowy spółki wynosi 25 000 EUR. Przedmiotem działalności spółki jest obrót sprzętem oświetleniowym. Spółka w dniu 2 grudnia 2008 r została postawiona w stan likwidacji

W dniu 20 września 2006 roku jednostka dominująca nabyła od osób fizycznych udziały w spółce ES-SYSTEM Rzeszów sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000117152, obejmując 100 % udziałów spółki o kapitale zakładowym w wysokości 75 000 zł.

W dniu 27 kwietnia 2007 r ES-SYSTEM S.A. objęła 3 333 (100 %) nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 2 499 750zł Podwyższenie kapitału do kwoty 2 574 750 zostało zarejestrowane w dniu 11.06.2007 r.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp.z o.o. dodatkowo 4 454 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy , zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 3 340 500 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 5 915 250 zostało zarejestrowane w dniu 27.09.2007 r.

2.5.29 Nota 29 Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Spółka prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre surowce niezbędne do produkcji na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej. Tym samym występuje ryzyko wzrostu kosztu dostaw lub spadku przychodów ze sprzedaży realizowanej na rynkach zagranicznych.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

2.5.30 Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.12.2008	31.12.2007
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 276	4 609
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 276	4 609
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 539	4 971
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 539	4 971
Zobowiązania warunkowe razem	9 815	9 580

2.5.31 Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki.

2.5.32 Nota 32 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Spółki

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tysiącach złotych (od 01.01.2008 do 31.12.2008)	Wynagrodzenie w tysiącach złotych (od 01.01.2007 do 31.12.2007)
Bogusław Pilszczek	Prezes Zarządu	689	674
Leszek Ciupiński	Wiceprezes Zarządu	535	465
Jacek Wysoki	Wiceprezes Zarządu	672	624
Bożena Ciupińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	705	676
Małgorzata Dyrda	Członek RN		102
Julian Pilszczek	Członek RN	22	8
Radosław Wojciechowski	Członek RN	222	254
Jerzy Burdzy	Członek RN	39	44
Arkadiusz Chojnacki	Członek RN	36	10

Wykazane w tabeli kwoty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenia za świadczone usługi oraz wynagrodzenia dotyczące pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

2.5.33 Nota 33 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób Kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.6 Polityka dywidend

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy z zysku netto wygenerowanego w roku 2007.

Realizację polityki wypłaty dywidendy z zysków osiąganych przez Spółkę w latach następnych, Zarząd ES-SYSTEM będzie warunkował zaspokojeniem zapotrzebowania Spółki na środki finansowe wynikające z realizacji programu inwestycyjnego ES-SYSTEM.

2.7 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej, oraz postępowania arbitrażowe, które miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Jedynym postępowaniem sądowym prowadzonym przeciwko Spółce jest tocząca się sprawa z powództwa włoskiej firmy Beghelli S.p.A. przed Sądem w Bolonii – Wydział ds. własności przemysłowej i intelektualnej. W pozwie Beghelli S.p.A. zarzucił Spółce naruszenie zakazu działalności konkurencyjnej, przewidzianego w łączącej strony do dnia 20 marca 2005 r. umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. Spółka kwestionuje powyższe roszczenie w całości, podnosząc zarówno zarzuty proceduralne, jak i merytoryczne, w tym zarzut braku naruszenia praw do znaków towarowych i braku naruszenia zobowiązań umownych, a w wypadku uwzględnienia roszczeń powoda – zarzut niewłaściwego oznaczenia wysokości odszkodowania.

W listopadzie 2006 roku ES-SYSTEM S.A. reprezentowany przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker & McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożył odpowiedź na pozew, kwestionując w całości roszczenia powoda.

W styczniu 2007 roku powód złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 15 lutego 2007 roku. Powód 9 marca 2007 roku. złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 6 kwietnia 2007 roku. W dotychczasowych pismach strony pozostały przy swoich stanowiskach, przy czym ES-SYSTEM S.A. w każdym z pism utrzymuje, że sprawa powinna być rozstrzygana przez sąd polski, jednak decyzja w tym zakresie należy do sadu włoskiego, przed którym aktualnie toczy się postępowanie.

Sąd w Bolonii przychylając się do argumentacji przedstawionej przez pełnomocnika ES-SYSTEM S.A. zdecydował, że postępowanie będzie się toczyć zgodnie z przepisami dotychczasowych przepisów proceduralnych, a nie tak jak wnioskował powód – BEGHELLI S.p.A zgodnie z przepisami procedury szczególnej. Tym samym w zakresie tej kwestii proceduralnej Sąd całkowicie podzielił argumentację podnoszoną przez pełnomocników ES – SYSTEM S.A. Jednocześnie Sąd wyznaczył termin pierwszego posiedzenia z udziałem stron na dzień 13 grudnia 2007 roku. Na tym posiedzeniu sąd zdecyduje, które z przedstawionych przez strony dowodów będą brane pod uwagę. Wyznaczy również terminy dla przesłuchania świadków, których zeznania zdecyduje się dopuścić.

Na rozprawie 13 grudnia 2007 roku, Sąd nie zajął się merytorycznym rozpoznaniem sprawy, a jedynie poinformował strony o możliwości zawarcia ugody pozasądowej. Ponadto Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 12 czerwca 2008 roku; w posiedzeniu tym mieliby wziąć udział przedstawiciele obu stron w celu ugodowego zakończenia sporu. Jeśli takie rozwiązanie nie zostanie osiągnięte przed najbliższym posiedzeniem Sądu, strony będą miały możliwość wypowiedzenia się co do sporu, a Sąd zadecyduje w przedmiocie złożonych wniosków dowodowych oraz oświadczeń stron.

W rozprawie, która odbyła się 12 czerwca 2008 roku, wzięli udział przedstawiciele obu stron postępowania. Celem rozprawy było rozpatrzenie możliwości zawarcia przez strony ugody. W trakcie rozprawy żadna ze stron nie wykluczyła takiej możliwości, pozostawiając kwestię zakresu ewentualnych ustaleń ugodowych wyznaczonym do tego przedstawicielom. Przedstawiciele ci mają spotkać się w celu ustalenia obszarów ewentualnego porozumienia i współpracy, co miałyby być podstawą ewentualnej ugody. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 6 listopada 2008 roku.

W dniu 6 listopada 2008 roku odbyła się kolejna rozprawa. Sąd zdecydował że proces będzie się toczył zgodnie z innymi przepisami niż wnioskowała o to strona powodowa (Beghelli SpA). Sąd ma zdecydować, czy strony będą zobowiązane ponownie złożyć wszystkie pisma wraz z wnioskami dowodowymi. Wedle pełnomocnika ES-SYSTEM S.A. taka decyzja w przedmiocie zmiany procedury postępowania spowoduje jego spowolnienie. Sąd wyznaczył kolejną rozprawę na dzień 19 maja 2009 r. Na rozprawie mają być przesłuchiwanie świadkowie spółki ES – SYSTEM S.A. oraz jej przedstawiciel - Prezes Zarządu, a także świadkowie zawnioskowani przez stronę powodową oraz jej reprezentant prawny.

ES – SYSTEM S.A. podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

ES – SYSTEM S.A. nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego

2.8 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2008 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.-

Kraków 27.04.2009 r

Teresa Wierzbicka

Leszek Ciupiński

Jacek Wysocki

Bogusław Pilszczek

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu