

ES-SYSTEM

ZAŁĄCZNIK NR 1

SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Qsr

ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, dnia 12 maja 2009.

SPIS TREŚCI

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2009 R	
SPORĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	3
1.1. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - WYBRANE DANE FINANSOWE.	3
1.2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE – WYBRANE DANE FINANSOWE.	4
1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORĄDZANIU SPRAWOZDANIA.	4
1.3.1. Opis ważniejszych stosowanych zasad konsolidacji.	4
1.3.2. Zasady konsolidacji.	4
1.3.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.	5
1.3.4. Rzeczowe aktywa trwałe.	5
1.3.5. Prawo użytkowania wieczystego gruntów.	6
1.3.6. Nieruchomości inwestycyjne.	7
1.3.7. Wartości niematerialne.	7
1.3.8. Leasing.	7
1.3.9. Aktywa finansowe.	8
1.3.10. Instrumenty pochodne.	8
1.3.11. Zapasy.	8
1.3.12. Należności i rozliczenia międzyokresowe.	9
1.3.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	9
1.3.14. Kapitał własny.	9
1.3.15. Zobowiązania finansowe.	9
1.3.16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.	10
1.3.17. Rezerwy.	10
1.3.18. Utrata wartości.	10
1.3.19. Przychody.	11
1.3.20. Opodatkowanie.	11
1.3.21. Dotacje państwowe.	12
1.3.22. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.	12
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ES-SYSTEM.	13
1.4.1. Skonsolidowany bilans.	13
1.4.2. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe.	13
1.4.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.	14
1.4.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów finansowych.	15
1.4.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.	16
1.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.	18
1.5.1. Jednostkowy bilans.	18
1.5.2. Jednostkowe pozycje pozabilansowe.	18
1.5.3. Jednostkowy rachunek zysków i strat.	19
1.5.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów finansowych.	20
1.5.5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.	21
1.6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.	23

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2009 R SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

1.1. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - WYBRANE DANE FINANSOWE.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR		
	I kw. 2009	I kw. 2008	I kw. 2009	I kw. 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 962	37 535	7 384	10 551
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 335	2 971	725	835
III. Zysk (strata) brutto	4 224	3 106	918	873
IV. Zysk (strata) netto	3 120	2 469	678	694
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 685	4 778	1 671	1 343
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 126)	(8 213)	(462)	(2 309)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(212)	869	(46)	244
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 347	(2 566)	1 163	(721)
IX. Aktywa, razem	162 110	154 451	34 482	43 806
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 525	40 711	7 131	11 547
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 927	7 294	1 473	2 069
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 598	33 417	5 658	9 478
XIII. Kapitał własny	128 585	113 740	27 351	32 259
XIV. Kapitał podstawowy	14 145	14 145	3 009	4 012
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	0,06	0,02	0,02
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	44 149 545	44 149 545	44 149 545	44 149 545
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,06	0,02	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,00	2,65	0,64	0,75
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,58	0,62	0,73

- Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca który wyniósł odpowiednio na koniec 1 kwartału 2009 i 2008: 4,5994, 3,5574.

- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio na koniec 1 kwartału 2009 i 2008: 4,7013 i 3,5258.

1.2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE – WYBRANE DANE FINANSOWE.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	I kw. 2009	I kw. 2008	I kw. 2009	I kw. 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 313	33 910	6 808	9 532
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 918	2 000	417	562
III. Zysk (strata) brutto	3 428	2 088	745	587
IV. Zysk (strata) netto	2 790	1 664	607	468
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 772	584	1 255	164
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33	(349)	7	(98)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 805	235	1 262	66
IX. Aktywa, razem	138 183	125 344	29 393	35 551
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 237	17 354	3 666	4 922
XI. Zobowiązania długoterminowe	822	611	175	173
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 415	16 743	3 492	4 749
XIII. Kapitał własny	120 946	107 990	25 726	30 629
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 009	4 012
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	0,04	0,01	0,01
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	44 149 545	44 149 545	44 149 545	44 149 545
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,04	0,01	0,01
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,82	2,52	0,60	0,71
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,74	2,45	0,58	0,69

- Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca który wyniósł odpowiednio na koniec 1 kwartału 2009 i 2008: 4,5994, 3,5574.

- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł odpowiednio na koniec 1 kwartału 2009 i 2008: 4,7013 i 3,5258.

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA.

1.3.1. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD KONSOLIDACJI.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów zabezpieczających.

Sprawozdania finansowe zostały zaprezentowane zgodnie z zasadami wynikającymi z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, a dane do śródrocznego sprawozdania finansowego zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej. Skonsolidowane informacje finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

1.3.2. ZASADY KONSOLIDACJI.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych

sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Emitenta, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ES-SYSTEM uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji. Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Emitent kwalifikując jednostki do konsolidacji kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych. Za nieistotne uznano podmioty, których odpowiednie wielkości są nieznaczące w stosunku do analogicznych wielkości w sprawozdaniu Emitenta, a w szczególności:

- suma bilansowa	1-2%
- przychód ze sprzedaży	1%
- wynik finansowy netto	5%

1.3.3. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej.

b) 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.

1.3.4. 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: 22- 40 lat,
- ✓ Maszyny i urządzenia: 2-22lat,
- ✓ Środki transportu : 3-14 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 Grupie Kapitałowej 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 ujmuje się jak zmianę szacunków.

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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje w rachunku zysków i strat.

1.3.5. 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.

1.3.6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego obiektu.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

1.3.7. 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 – 2-5 lat,
- ✓ Licencje na programy komputerowe – 2-5 lat,
- ✓ Nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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 Grupę Kapitałową 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 ujmuje w rachunku zysków i strat.

1.3.8. LEASING.

Umowa leasingu w ramach której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Oplaty z tytułu leasingu finansowego ze względu na nieistotność poniesionych kosztów transakcyjnych rozliczane są w czasie metodą liniową.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Grupy i wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych w wysokości sumy niespłaconego kapitału.

1.3.9. AKTYWA FINANSOWE.

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach pozostałych.
- 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 Grupa Kapitałowa 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 pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa Kapitałowa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały w jednostkach pozostałych 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”.

1.3.10. 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.

1.3.11. ZAPASY.

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- ✓ materiały i towary – według cen zakupu,
- ✓ wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku – według 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 i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

1.3.12. 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.

1.3.13. 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.

1.3.14. KAPITAŁ WŁASNY.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się skutki wyceny programu motywacyjnego który podlega wycenie zgodnie z MSSF2. 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.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały mniejszości.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę dominującą ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

1.3.15. 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 Grupa Kapitałowa dokonuje ich rozliczenia w czasie metodą liniową.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Grupy i wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych w wysokości sumy niespłaconego kapitału.

1.3.16. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostek Grupy Kapitałowej, 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 Grupa Kapitałowa zalicza:

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

1.3.17. REZERWY.

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkach Grupy Kapitałowej 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 w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą programy świadczeń emerytalnych oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych. Programy określonych świadczeń to program wypłat odpraw emerytalno-rentowych. Inne długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują nagrody jubileuszowe.

W ramach programów świadczeń pracownicy nabywają uprawnienia do następujących świadczeń:

- ✓ Odprawy emerytalno-rentowe:

przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalno-rentowych tworzy się rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy aktualizowana jest na dzień bilansowy.

- ✓ Nagrody jubileuszowe:

przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określają odpowiednie regulacje dotyczące zakładowych systemów wynagradzania jednostek zależnych. Na przyszłe wypłaty nagród jubileuszowych tworzy się rezerwę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

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.

1.3.18. UTRATA WARTOŚCI.

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.

1.3.19. 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.

1.3.20. 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 nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących 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.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w podziale na tytuły krótkoterminowe i długoterminowe, gdy spółki Grupy Kapitałowej posiadają możliwości do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

1.3.21. DOTACJE PAŃSTWOWE.

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

1.3.22. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.

Działalność Grupy Kapitałowej grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Grupy 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 Grupy Kapitałowej grupuje się według jednolitego kryterium branżowego odpowiadającego produkcji i sprzedaży sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych.

Segmenty geograficzne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ustala się według wyodrębnionych obszarów działalności Grupy, 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 Grupy koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a w roku 2008 około 1% udział w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion. Z uwagi na te uwarunkowania Grupa nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów geograficznych.

Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje te podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ES-SYSTEM.

1.4.1. SKONSOLIDOWANY BILANS.

SKONSOLIDOWANY BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA		w tys. zł	
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	71 302	71 024	60 406
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 254	67 558	56 851
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	769	781	813
3. Inne wartości niematerialne	539	522	523
4. Długoterminowe aktywa finansowe	7	7	7
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 528	1 946	1 959
6. Długoterminowe pożyczki	88	104	154
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	117	106	99
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	90 808	92 948	94 045
1. Zapasy	30 071	27 308	30 040
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	39 575	49 786	43 441
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	81	173	50
4. Udzielone pożyczki	117	104	22
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży	2 058	2 018	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 906	13 559	20 492
AKTYWA RAZEM	162 110	163 972	154 451
PASYWA			
A. Kapitał własny	128 585	125 584	113 740
1. Kapitał podstawowy	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	92 888	92 888	83 204
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	(438)	(319)	(48)
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	21 900	18 772	16 374
5. Udziały mniejszości	90	98	65
B. Zobowiązania długoterminowe	6 927	6 974	7 294
1. Rezerwy	3 927	3 832	3 876
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935	2 772	2 263
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	302	1 079
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	65	68	76
C. Zobowiązania krótkoterminowe	26 598	31 414	33 417
1. Rezerwy	3 408	4 555	3 245
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	3 279
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 419	1 295	1 138
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	5	-
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21 492	24 167	25 617
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	279	1 392	138
PASYWA RAZEM	162 110	163 972	154 451

1.4.2. SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE.

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
		w tys. zł	
Należności warunkowe	-	-	1 007
Od pozostałych jednostek	-	-	1 007
Zobowiązania warunkowe	5 699	4 539	4 063
Na rzecz pozostałych jednostek	5 699	4 539	4 063
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	5 699	4 539	4 063

1.4.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

	I kwartał 2009 za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 r.	I kwartał 2008 za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 r.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 962	37 535
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 172	23 395
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	14 790	14 140
D. Koszty sprzedaży	6 919	6 447
E. Koszty ogólnego zarządu	4 950	5 264
F. Pozostałe przychody	1 256	1 231
G. Pozostałe koszty	842	689
H. Zysk/ strata z działalności operacyjnej	3 335	2 971
I. Przychody finansowe	1 417	468
J. Koszty finansowe	528	333
K. Zysk/ strata brutto	4 224	3 106
L. Podatek dochodowy	1 104	637
M. Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	3 120	2 469
N. Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
O. Zysk/ strata netto za rok obrotowy	3 120	2 469
Przypadający/a na:		
Zyski jednostki dominującej	3128	2480
Udziały mniejszości	(8)	(11)

1.4.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH		
METODA POŚREDNIA	31.03.2009	31.03.2008
	w tys. zł	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	3 128	2 480
Korekty o pozycje:	4 557	2 298
Udziały mniejszości	(8)	(11)
Amortyzacja środków trwałych	1 359	1 022
Amortyzacja wartości niematerialnych	62	77
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(11)	84
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	10	(14)
Zmiana stanu rezerw	(890)	(412)
Zmiana stanu zapasów	(2 763)	(3 142)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	10 710	10 408
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 185)	(3 968)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 637)	(1 458)
Inne korekty	(90)	(288)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 685	4 778
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	12	29
Wpływy z tytułu odsetek	3	-
Spłaty udzielonych pożyczek	22	-
Udzielone pożyczki	-	(176)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 163)	(8 066)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 126)	(8 213)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	153	1 279
Spłata kredytów i pożyczek	(331)	(326)
Zapłacone odsetki	(29)	(84)
Inne	(5)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(212)	869
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 347	(2 566)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	13 559	23 058
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	18 906	20 492

1.4.5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

w tys. zł

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	14 145	92 888	(319)	18 772	125 486	98	125 584
Zmiany w kapitale w 2009 r.			(119)	3 128	3 009	(8)	3 001
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(119)		(119)		(119)
Inne zmiany w kapitale							
Podział zysku							
Zysk/ strata za rok obrotowy				3 128	3 128	(8)	3 120
Saldo na dzień 31.03.2009 roku	14 145	92 888	(438)	21 900	128 495	90	128 585

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	14 145	83 204	(46)	13 894	111 197	76	111 273
Zmiany w kapitale w 2008		9 684	(273)	4 878	14 289	22	14 311
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(273)		(273)		(273)
Wycena programu motywacyjnego		366			366		366
Podział zysku		9 318		(9 318)			
Zysk/ strata za rok obrotowy				14 196	14 196	22	14 218
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	14 145	92 888	(319)	18 772	125 486	98	125 584

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	14 145	83 204	(46)	13 894	111 197	76	111 273
Zmiany w kapitale w 2008 r.			(2)	2 480	2 478	(11)	2 467
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(2)		(2)		(2)
Inne zmiany w kapitale							
Podział zysku							
Zysk/ strata za rok obrotowy				2 480	2 480	(11)	2 469
Saldo na dzień 31.03.2008 roku	14 145	83 204	(48)	16 374	113 675	65	113 740

1.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.

1.5.1. JEDNOSTKOWY BILANS.

JEDNOSTKOWY BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA		w tys. zł	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	67 815	68 003	55 585
Rzeczowe aktywa trwałe	9 161	9 091	3 405
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	153	154	-
Inne wartości niematerialne	203	173	193
Długoterminowe aktywa finansowe	55 712	55 712	48 712
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 944	2 085	2 359
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	491	609	603
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	151	179	313
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	70 368	73 136	69 759
Zapasy	12 384	11 375	12 301
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	33 643	43 278	37 439
Udzielone pożyczki	4 667	4 654	521
Inwestycje dostępne do sprzedaży	2 058	2 018	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 616	11 811	19 498
AKTYWA RAZEM	138 183	141 139	125 344
PASYWA			
Kapitał własny	120 946	118 156	107 990
Kapitał podstawowy	14 145	14 145	14 145
Kapitały rezerwowe i zapasowe	92 548	92 548	83 047
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	14 253	11 463	10 798
Zobowiązania długoterminowe	822	830	611
Rezerwy	520	520	430
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243	248	112
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	59	62	69
Zobowiązania krótkoterminowe	16 415	22 153	16 743
Rezerwy	2 436	3 275	2 343
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13 700	17 486	14 262
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	279	1 392	138
PASYWA RAZEM	138 183	141 139	125 344

1.5.2. JEDNOSTKOWE POZYCJE POZABILANSOWE.

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
		w tys. zł	
Zobowiązania warunkowe	11 573	9 815	8 608
Na rzecz jednostek powiązanych	5 874	5 276	4 545
- tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	5 874	5 276	4 545
Na rzecz pozostałych jednostek	5 699	4 539	4 063
- tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	5 699	4 539	4 063

1.5.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

	I kwartał 2009 za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 r.	I kwartał 2008 za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 r.
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 313	33 910
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 382	23 554
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	10 931	10 356
D. Koszty sprzedaży	6 465	5 966
E. Koszty ogólnego zarządu	2 574	2 691
F. Pozostałe przychody	1 145	1 187
G. Pozostałe koszty	1 119	886
H. Zysk/ strata z działalności operacyjnej	1 918	2 000
I. Przychody finansowe	1 511	320
J. Koszty finansowe	1	232
K. Zysk/ strata brutto	3 428	2 088
L. Podatek dochodowy	638	424
M. Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	2 790	1 664
N. Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
O. Zysk/ strata netto za rok obrotowy	2 790	1 664

1.5.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH		
METODA POŚREDNIA	I kwartał 2009 za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 r.	I kwartał 2008 za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 r.
	w tys. zł	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 790	1 664
Korekty o pozycje:	2 982	(1 080)
Amortyzacja środków trwałych	354	253
Amortyzacja wartości niematerialnych	46	59
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(139)	(55)
Zysk/ strata z tytułu różnic kursowych	(83)	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	10	(2)
Zmiana stanu rezerw	(843)	(482)
Zmiana stanu zapasów	(1 009)	(282)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 782	8 246
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 563)	(7 540)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 637)	(1 448)
Inne korekty	64	171
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 772	584
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	11	7
Wpływy z tytułu odsetek	99	55
Spłaty udzielonych pożyczek	147	125
Udzielone pożyczki	-	(358)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(224)	(188)
Inne	-	10
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	33	(349)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	-
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 805	235
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 811	19 263
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	17 616	19 498

1.5.5. JEDNOSTKOWE 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 01.01.2009 roku	14 145	92 548	11 463	118 156
Zmiany w kapitale własnym w 2009 r			2 790	2 790
Podział zysku				
Wycena programu motywacyjnego				
Zysk/ strata za rok obrotowy			2 790	2 790
Saldo na dzień 31.03.2009 roku	14 145	92 548	14 253	120 946

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

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			1 664	1 664
Podział zysku				
Zysk/ strata za rok obrotowy			1 664	1 664
Saldo na dzień 31.03.2008 roku	14 145	83 047	10 798	107 990

1.6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

.

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

Kraków 12.05.2009 r

Teresa Wierzbicka

Leszek Ciupiński

Jacek Wysocki

Bogusław Pilszczyk

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu