

ES-SYSTEM

ZAŁĄCZNIK NR 1

SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

**SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO
PSR**

ZA I PÓŁROCZE 2013 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, dnia 27 sierpnia 2013.

Spis treści

1	WPROWADZENIE	4
1.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1.1	Informacje ogólne o Emitencie	4
1.1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej	5
1.1.3	Podstawowe informacje o jednostkach zależnych	5
1.1.4	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.5	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	6
1.1.6	Wybrane dane finansowe	7
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
1.2.1	Zasady konsolidacji	8
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	8
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe	9
1.2.4	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	10
1.2.5	Wartości niematerialne	10
1.2.6	Leasing	11
1.2.7	Aktywa finansowe	11
1.2.8	Instrumenty pochodne	11
1.2.9	Zapasy	11
1.2.10	Należności i rozliczenia międzyokresowe	12
1.2.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
1.2.12	Kapitał własny	12
1.2.13	Zobowiązania finansowe	13
1.2.14	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13
1.2.15	Rezerwy	13
1.2.16	Utrata wartości	14
1.2.17	Przychody	14
1.2.18	Opodatkowanie	14
1.2.19	Dotacje państwowe	15
1.2.20	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
1.2.21	Polityka Zarządzania Ryzykiem	15
2	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	17
2.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2013 R.	17
2.2	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
2.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
2.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
2.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
2.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	22
2.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	22
2.6.2	Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe	24
2.6.3	Nota 3 Kapitał własny	26
2.6.4	Nota 4 Rezerwy	28
2.6.5	Nota 5 Kredyty i pożyczki	29
2.6.6	Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
2.6.7	Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	30
2.6.8	Nota 8 Pozostałe przychody	30
2.6.9	Nota 9 Pozostałe koszty	31
2.6.10	Nota 10 Podatek dochodowy	31
2.6.11	Nota 11 Zysk na akcję	33
2.6.12	Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności	33
2.6.13	Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
2.6.14	Nota 14 Inwestycje w jednostkach zależnych	34
2.6.15	Nota 15 Instrumenty finansowe	35
2.6.16	Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności	35
2.6.17	Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe	38
2.6.18	Nota 18 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	38
2.6.19	Nota 19 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	38
2.6.20	Nota 20 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	38
2.6.21	Polityka dywidend	38
2.6.22	Postępowania sądowe i arbitrażowe	38
2.6.23	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	40
3	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	41
3.1	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
3.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	42
3.3	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
3.4	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
3.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	44

3.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE.....	46
3.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych).....	46
3.6.2	Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe.....	47
3.6.3	Nota 3 Pożyczki udzielone.....	47
3.6.4	Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	48
3.6.5	Nota 5 Kapitał własny.....	50
3.6.6	Nota 6 Rezerwy.....	52
3.6.7	Nota 7 Kredyty i pożyczki.....	53
3.6.8	Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	53
3.6.9	Nota 9 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	53
3.6.10	Nota 10 Pozostałe przychody.....	54
3.6.11	Nota 11 Pozostałe koszty.....	54
3.6.12	Nota 12 Podatek dochodowy.....	55
3.6.13	Nota 13 Zysk na akcję.....	56
3.6.14	Nota 14 Niepewność kontynuacji działalności.....	57
3.6.15	Nota 15 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	57
3.6.16	Nota 16 Inwestycje w jednostkach zależnych.....	57
3.6.17	Nota 17 Instrumenty finansowe.....	58
3.6.18	Nota 18 Informacje dotyczące segmentów działalności.....	59
3.6.19	Nota 19 Należności i zobowiązania warunkowe.....	61
3.6.20	Nota 20 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	61
3.6.21	Nota 21 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	61
3.6.22	Nota 22 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej.....	61
3.6.23	Polityka dywidendy.....	62
3.6.24	Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	62
3.6.25	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki.....	63

1 WPROWADZENIE

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie:

- Nazwa i siedziba:
ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
- Adres siedziby
30-701 Kraków, ul. Przemysłowa 2
- Główny telefon
+48 12 656-36-33
- Numer telefaksu
+48 12 656-36-49
- 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 Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 4690 Z (do 31.12.2009 r 51.90 Z) Pozostała sprzedaż hurtowa oraz 2740 Z (do 31.12.2009 r 31.50 Z) Produkcja sprzętu i lamp elektrycznych
- Czas trwania Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM:
Nieoznaczony
- Skład osobowy Zarządu Emitenta do dnia 22.05.2013 r

Prezes Zarządu - Romuald Wojtkowiak
Wiceprezes Zarządu ds. finansowych - Leszek Ciupiński
Wiceprezes Zarządu - Mirosław Butryn
- Skład osobowy Zarządu Emitenta od dnia 23.05.2013 r

Prezes Zarządu - Romuald Wojtkowiak
Wiceprezes Zarządu - Mirosław Butryn
- Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta do dnia 22.05.2013 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Rafał Maciejewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej - Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej - Jerzy Burdzy
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej - Jacek Wysocki
- Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 23.05.2013 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Rafał Maciejewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej - Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej - Jerzy Burdzy

Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Chojnacki
 Członek Rady Nadzorczej - Jacek Wysocki
 Członek Rady Nadzorczej - Bogusław Pilszczek
 Członek Rady Nadzorczej - Leszek Ciupiński

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30.06.2013 roku i 31.12.2012 roku jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.,
- ES-SYSTEM Scandinavia AB,
- ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.
- ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.

1.1.3 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
b) siedziba	Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	27.09.1999 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Scandinavia AB
b) siedziba	Sztokholm 11164 Klarabergsviadukten 92 Szwecja
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem Szwecji w dniu 02.07.2000 r. w Torso
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	02.07.2000 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	75% * do 16.12.2007 100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	75% * do 16.12.2007 100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.
b) siedziba	Rzeszów, ul. Spichlerzowa 42
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000117152
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	01.10.2006 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
b) siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960
d) przedmiot działalności	produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	03.07.2009 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

1.1.4 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 30.06.2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w tym również zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01 do 30.06.2013 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 01.01. do 30.06.2012 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dane zawarte w skonsolidowanym 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).

1.1.5 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 skonsolidowanymi informacjami finansowymi:

Rok obrotowy	Minimalny kurs w okresie od 1 do 30 czerwca	Maksymalny kurs w okresie od 1 do 30 czerwca	Kurs na ostatni dzień okresu**	Średni kurs w okresie od 1 do 30 czerwca *
2012	4,1365	4,3889	4,0882	4,2246
2013	4,1429	4,3292	4,3292	4,2140

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

**) za rok 2013 kurs na dzień 30.06.2013 r., za rok 2012 kurs na dzień 31.12.2012 r.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych skonsolidowanych informacji finansowych, przeliczone na euro.

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

- Kurs na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił: 1 EURO = 4,0882 PLN
- Kurs na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosił: 1 EURO = 4,3292 PLN

Poszczególne pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych 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 za pierwszy półrocze 2012 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2246 PLN
- Kurs średni za pierwsze półrocze 2013 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2140 PLN

1.1.6 Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.06.2012	Za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 976	72 558	16 843	17 175
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	678	90	161	21
III. Zysk (strata) brutto	999	315	237	75
IV. Zysk (strata) netto	1 047	-177	248	-42
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 321	6 779	1 025	1 605
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 196	-2 845	-521	-673
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1	-350	0	-83
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 124	3 584	504	848
IX. Aktywa, razem	181 905	190 310	42 018	46 551
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 814	41 167	7 811	10 070
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 446	9 340	2 182	2 285
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 368	31 827	5 629	7 785
XIII. Kapitał własny	148 091	149 143	34 207	36 481
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 267	3 460
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)	0,02	0,00	0,01	0,00
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,00	0,01	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,45	3,48	0,80	0,85
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,43	3,45	0,79	0,85

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.06.2012	Za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.06.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 374	70 176	16 225	16 611
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-118	434	-28	103
III. Zysk (strata) brutto	389	820	92	194
IV. Zysk (strata) netto	238	559	56	132
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 048	3 262	-249	772
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-756	-435	-179	-103
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0		0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 804	2 827	-428	669
IX. Aktywa, razem	161 740	170 900	37 360	41 803
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 686	31 941	5 702	7 813

XI. Zobowiązania długoterminowe	629	618	145	151
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 057	31 323	5 557	7 662
XIII. Kapitał własny	137 054	138 959	31 658	33 990
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 267	3 460
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)	0,01	0,01	0,00	0,00
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,20	3,24	0,74	0,79
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,17	3,22	0,73	0,79

1.2 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

1.2.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje 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. 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 niekontrolujących.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział niekontrolujący 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.

1.2.2 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. Walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej stanowi polski złoty. Skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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.

1.2.3 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: 3-51 lat,
- Maszyny i urządzenia: 1,5 - 39 lat,
- Środki transportu: 5-19 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.

1.2.4 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.

1.2.5 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 lata,
- 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 ujmuje się jako zmianę szacunków.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmuje 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.

1.2.6 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.

Opłaty 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.

1.2.7 Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach pozostałych.

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”.

1.2.8 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.

1.2.9 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.

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

1.2.10 Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje 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 trwale w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje 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.

1.2.11 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.

1.2.12 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- kapitał akcyjny jednostki dominującej,
 - pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowo 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
 - 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 niekontrolujące.

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

1.2.13 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe. Ujmuje 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.

1.2.14 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.

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.15 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne (w tym: odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy, premie),
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- niezafakturowane koszty.

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. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy uaktualniane są raz w roku na koniec roku obrotowego.

1.2.16 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.

1.2.17 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.

1.2.18 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) podatkowy 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 sprawozdaniu z dochodów całkowitych poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych w pozostałych dochodach całkowitych. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany w ramach pozostałych dochodów całkowitych.

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

1.2.19 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.

1.2.20 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Szczegółowe informacje na temat sprzedaży zawarto w nocie „Segmenty operacyjne”.

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a w pierwszym półroczu 2013 roku poniżej 5% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

Grupa Kapitałowa prowadzi analizę sprzedaży z podziałem na główne kontynenty. Wyodrębnienie aktywów związanych z poszczególnymi obszarami na podstawie dostępnych analiz nie jest możliwe. Szczegółowe informacje na temat sprzedaży zawarto w nocie „Informacje dotyczące obszarów geograficznych”.

1.2.21 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 Grupa Kapitałowa jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

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

1.2.21.1 Ryzyko zmian cen towarów

Produkcja Grupy Kapitałowej 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 powodują systematyczny trend spadkowy ich cen.

W efekcie można ocenić, że wpływ cen surowców i materiałów oraz komponentów na koszty produkcji grupy 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.

1.2.21.2 Ryzyko zmian kursów walutowych

Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa wykorzystuje częściowo na potrzeby zabezpieczenia przepływów pieniężnych zawierane w celach handlowych transakcje walutowe.

1.2.21.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Kapitałowa 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 Grupy, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym zagrożenia. W ocenie Grupy nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

1.2.21.4 Ryzyko płynności

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

1.2.21.5 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 Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

1.2.21.6 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Całą wartość przychodów ze sprzedaży Grupa Kapitałowej generuje na rynku sprzętu oświetleniowego, na którym występuje charakterystyczna dla całej branży sezonowość sprzedaży. Większość prac wykończeniowych, w budowanych i remontowanych obiektach, inwestorzy prowadzą w sezonie jesienno-zimowym. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej są zwykle najniższe w drugim kwartale, a zdecydowany ich wzrost następuje w drugim półroczu.

Grupa Kapitałowa jest organizacyjnie i funkcjonalnie przygotowana do działania w tych warunkach. Dynamiczne systemy wynagrodzeń, sezonowość zatrudnienia, odpowiednia gospodarka mocami produkcyjnymi i zapasami półproduktów i produktów, pozwalają na istotne łagodzenie skutków sezonowości rynków zbytu. Wzrost eksportu i kierowanie dostaw w różne regiony świata o różnych cyklach sezonowości lub jej braku także będzie minimalizować wpływ tego zjawiska.

2 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

2.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2013 R.

	Nota	30.06.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		85 906	87 832
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	83 151	85 416
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów		75	78
3. Inne wartości niematerialne		592	761
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	1 956	1 449
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		131	127
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		95 999	102 478
1. Zapasy		37 947	34 681
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	41 290	53 159
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 762	14 638
Aktywa razem		181 905	190 310

	Nota	30.06.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny		148 091	149 143
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		126 036	123 756
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		106	73
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		7 546	10 884
5. Udziały niekontrolujące		258	285
B. Zobowiązania długoterminowe		9 446	9 340
1. Rezerwy	4	3 547	3 551
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	5 130	4 975
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		769	814
C. Zobowiązania krótkoterminowe		24 368	31 827
1. Rezerwy	4	2 850	2 743
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	21 483	28 967
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		35	117
Pasywa razem		181 905	190 310

2.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		70 976	72 558
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		45 299	45 690
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		25 677	26 868
D. Koszty sprzedaży		14 275	15 637
E. Koszty ogólnego zarządu		9 963	11 212
F. Pozostałe przychody	8	676	1 231
G. Pozostałe koszty	9	1 437	1 160
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		678	90
I. Przychody finansowe		498	447
J. Koszty finansowe		177	222
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		999	315
L. Podatek dochodowy	10	(48)	492
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		1 047	(177)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za okres (M+N)		1 047	(177)
Przypadający/-a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 085	(158)
Udziały niekontrolujące		(38)	(19)

2.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Zysk/strata netto za okres		1 047	(177)
Inne całkowite dochody/straty :		44	(21)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		44	(21)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		44	(21)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres		1 091	(198)
Przypadający /a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 119	(174)
Udziały niekontrolujące		(28)	(24)

2.4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 085	(158)
Korekty o pozycje:	3 236	6 937
Udziały niekontrolujące	(38)	(19)
Amortyzacja środków trwałych	3 801	3 651
Amortyzacja wartości niematerialnych	271	266
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1	6
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	31	(6)
Zmiana stanu rezerw	258	(170)
Zmiana stanu zapasów	(3 266)	(1 380)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	11 358	7 688
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(8 724)	(2 887)
Zapłacony podatek dochodowy	(488)	(195)
Inne korekty	32	(17)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 321	6 779
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	256	6
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spląty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 452)	(2 851)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 196)	(2 845)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(344)
Zapłacone odsetki	(1)	(6)
Inne	-	-
Wyplata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1)	(350)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 124	3 584
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 124	3 584
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	14 638	14 709
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	16 762	18 293

2.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Dochody całkowite razem					33	1 085	1 118	(27)	1 091
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					33		33	11	44
Zysk / strata za rok obrotowy						1 085	1 085	(38)	1 047
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				2 280		(4 423)	(2 143)		(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku-zwiększenie kapitału zapasowego				2 280		(2 280)	-		-
Uchwała o podziale zysku -dywidendy						(2 143)	(2 143)		(2 143)
Saldo na dzień 30.06.2013	14 145			126 036	106	7 546	147 833	258	148 091

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Dochody całkowite razem					(16)	(158)	(174)	(24)	(198)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					(16)		(16)	(5)	(21)
Zysk / strata za rok obrotowy						(158)	(158)	(19)	(177)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				7 394		(11 680)	(4 286)		(4 286)
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku - zwiększenie kapitału zapasowego				7 394		(7 394)	-		
Uchwała o podziale zysku - dywidendy						(4 286)	(4 286)		(4 286)
Saldo na dzień 30.06.2012	14 145			123 756	89	6 448	144 438	231	144 669

2.6 Noty uzupełniające

2.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 30.06.2013	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	63 568	8 142	51 054	16 028	138 792
Zwiększenia	935	77	593	206	1 811
-nabycie	935	77	593	206	1 811
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	856	51	10	917
-zbycie	-	856	27	-	883
-likwidacja majątku	-	-	24	-	24
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	10	10
Wartość brutto na koniec okresu	64 503	7 363	51 596	16 224	139 686
Wartość umorzenia na początek okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Zwiększenia	948	510	1 788	546	3 792
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	948	510	1 788	546	3 792
Zmniejszenia	-	601	32	-	633
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	-	1
-inne	-	601	31	-	632
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 380	4 393	23 670	12 633	56 076
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	358	4	459
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	15 477	4 393	24 028	12 637	56 535
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	49 026	2 970	27 568	3 587	83 151

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	59 853	7 298	49 245	15 206	131 602
Zwiększenia	3 763	1 101	1 840	850	7 554
-nabycie	3 207	1 101	1 840	850	6 998
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	556	-	-	-	556
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	48	257	31	28	364
-zbycie	-	257	4	27	288
-likwidacja majątku	48	-	26	-	74
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	1	2
Wartość brutto na koniec okresu	63 568	8 142	51 054	16 028	138 792
Wartość umorzenia na początek okresu	12 730	3 808	18 508	11 027	46 073
Zwiększenia	1 727	926	3 431	1 089	7 173
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	1 727	926	3 431	1 089	7 173

Zmniejszenia	25	250	25	29	329
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	2	2
-inne	25	250	25	27	327
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	120	-	358	4	482
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	23	-	-	-	23
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 529	4 484	22 272	12 091	53 376
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	49 039	3 658	28 782	3 937	85 416

Środki trwale będące w użytkowaniu spółek posiadających siedzibę zagranicą są wyceniane według kursów zamknięcia na dzień bilansowy.

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku do kwoty 810 613,80 zł, z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności - zobowiązanie zabezpieczono hipoteką przymusową do kwoty:

- 209 020,50 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,
- 221 819,40 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
- 379 773,90 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.

Spółka zależna w Wilkasach do dnia 31 marca każdego roku obrotowego począwszy od roku 2013 do roku 2031, uiszczać będzie raty z tytułu spłaty zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku, z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności, na wskazany przez Starostwo Powiatowe w Giżycku rachunek bankowy.

Każda rata stanowi kwotę:

- 11 612,25 zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,
- 12 323,30 zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
- 21 098,55 zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.

Łączna kwota rat przypadających do spłaty w każdym roku obrotowym począwszy od roku 2013 do roku 2031 wynosi 45 034,10 złotych.

Umowa współpracy II nr.05/160/08/Z/PX na mocy, której Bank udostępnia:

- kredytu w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

do maksymalnej kwoty 500 000,00 zł zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 750 000,00 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Giżycku ul. Moniuszki – KW OL1G/00018537/7

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 2 382 825,29 zł

Z tego przypada na :

- budynek 2 063 920,46 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 1 074 567,11zł

Z tego przypada na :

- budynek 755 662,28 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

Na dzień 31 grudnia 2012 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku do kwoty 855 647,90 zł, z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności - zobowiązanie zabezpieczono hipoteką przymusową do kwoty:

- 220 632,75 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,
- 234 142,70 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
- 400 872,45 zł. na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.

Spółka do dnia 31 marca każdego roku obrotowego począwszy od roku 2013 do roku 2031, uiszczać będzie raty z tytułu spłaty zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku, z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności, na wskazany przez Starostwo Powiatowe w Giżycku rachunek bankowy.

Każda rata stanowi kwotę:

- 11 612,25zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,

- 12 323,30zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
 - 21 098,55zł., z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.
- Łączna kwota rat przypadających do spłaty w każdym roku obrotowym począwszy od roku 2013 do roku 2031 wynosi 45 034,10 złotych.

Umowa współpracy II nr.05/160/08/Z/PX na mocy, której Bank udostępnia:

- kredytu w rachunku bieżącym

- gwarancje bankowe,

do maksymalnej kwoty 500 000,00 zł zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 750 000,00 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położona w Giżycku ul. Moniuszki – KW OL1G/00018537/7

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 2 382 825,29 zł

Z tego przypada na:

- budynek 2 063 920,46 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 1 146 804,30 zł

Z tego przypada na:

- budynek 827 899,47 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym - Umowa kredytowa nr 20/101/04/Z/VV z 10 listopada 2004 roku - zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 250 000,00 zł. na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Rzeszowie przy ulicy Spichlerzowej 42, dla której prowadzona jest Księga Wieczysta KW nr 115 378 (Wpis na II miejscu).

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką stanowi kwotę: 600 000,00 zł.

z tego przypada na:

- budynki i budowle 530 000,00 zł.
- prawo wieczystego użytkowania gruntu 70 000,00 zł

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną na dzień 31.12.2012 roku stanowi kwotę 1 105 128,34 zł.

z tego przypada na:

- budynki i budowle 1 047 466,12 zł
- prawo wieczystego użytkowania gruntu 57 662,22 zł

2.6.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	40 252	51 488
- część długoterminowa	345	323
- część krótkoterminowa	39 907	51 165
Przedpłaty:	878	1 935
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	878	1 935
Pozostałe należności:	863	795
- część długoterminowa	130	126
- część krótkoterminowa	733	669
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	850	332
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)	1	1

- część krótkoterminowa	849	331
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	42 843	54 550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 264)	(800)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(233)	(699)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	75	235
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 422)	(1 264)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	41 421	53 286

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 120 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 roku w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/XP wraz z aneksami, Emitent zabezpieczył limit kredytowy w wysokości 6 000 000 zł. na produkty BRE Banku S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8 000 000 zł.

Na kwotę przedpłat na dzień 30.06.2013 roku składają się zaliczki na zakup materiałów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30.06.2013 roku wynoszą 639 150,35 zł, a na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 561 770,27 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2013 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 141 680,84 zł, koszty prenumerat w kwocie 18 117,50 zł, i koszty licencji 48 424,66 zł, koszty odpisów na ZFŚS w kwocie 308 853,07 zł., koszty z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 168 770,98 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2012 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 186 445,67 zł, koszty prenumerat w kwocie 10 544,25 zł, koszty certyfikacji 9 472,23 zł i koszty licencji 29 273,14 zł.

2.6.3 Nota 3 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2013 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2013	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 - pośrednio poprzez Augusta Investments S.a.r.l.	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Holdings S.a.r.l.	4 966 902	4 966 902	11,59%
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17
AVIVA OFE	2 443 014	2 443 014	5,70

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2012	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 Spółek Handlowych.

2.6.4 Nota 4 Rezerwy

01.01.2013 - 30.06.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	5 441	853	6 294
-krótkoterminowe na początek okresu	1 923	820	2 743
-długoterminowe na początek okresu	3 518	33	3 551
Zwiększenia	175	562	737
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	168	562	730
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	7	-	7
Zmniejszenia	288	346	634
-wykorzystane w ciągu roku	288	330	618
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	16	16
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	5 328	1 069	6 397
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 810	1 040	2 850
-długoterminowe na koniec okresu	3 518	29	3 547

01.01.2012 - 31.12.2012	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	6 234	782	7 016
-krótkoterminowe na początek okresu	2 373	748	3 121
-długoterminowe na początek okresu	3 861	34	3 895
Zwiększenia	469	301	770
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	469	301	770
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	1 262	230	1 492
-wykorzystane w ciągu roku	839	230	1 069
-rozwiązane, ale niewykorzystane	415	-	415
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	8	-	8
Wartość na koniec okresu w tym:	5 441	853	6 294
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 923	820	2 743
-długoterminowe na koniec okresu	3 518	33	3 551

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 oraz Usługi Aktuarialne Halley.pl Przemysław Klusik z siedzibą we Wrocławiu. 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 pozapłacowych 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 4,5%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%-2%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 - 67 dla kobiet i 65-67 dla mężczyzn (z odpowiednimi zastrzeżeniami). 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 oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 30 czerwca 2013 roku i 31.12.2012 roku odpowiednio 3 966 170,78 zł i 3 966 170,78 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy

na niewykorzystane urlopy, których stan na 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtuje się odpowiednio 1 117 756,54 zł i 1 160 713,54 zł, oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec czerwca 2013 i koniec grudnia 2012 roku wynosi odpowiednio 243 110,27 zł i 313 593,41 zł. Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wynosi odpowiednio 315 685,06 zł i 620 846,55 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 452 000 zł na koniec czerwca 2013 roku i 160 000 zł na koniec grudnia 2012 roku oraz kosztów bonusów, których stan na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosił 240 324,35 zł.

2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

Emitent posiada umowę nr 07/120/06/Z/XP o współpracy zawartą z BRE Bankiem S.A., w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 1 500 000 zł. Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 9 z dnia 20 grudnia 2012 roku obowiązuje do dnia 21.12.2013 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został przedłużony do dnia 26 kwietnia 2016 roku.

Umowy kredytowe zawarte z BRE Bankiem S.A. przewidują oprocentowanie zmienną stopą procentową, których bazą jest EURIBOR lub WIBOR.

2.6.5.1 12.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

			Stan na 30.06.2013	
	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	początek okresu	na koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym BRE O/ Olsztyn	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Kredyt odnawialny w BRE O/ Rzeszów	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Razem			-	-

Na dzień 30 czerwca 2013 roku spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. posiadała umowę współpracy nr 05/160/08/Z/PX z BRE Bankiem S.A., na mocy której Bank udostępniła:

- kredyt w rachunku bieżącym

- gwarancje bankowe,

do maksymalnej kwoty 500 000,00 zł zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 750 000,00 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położona w Giżycku ul. Moniuszki – KW OL1G/00018537/7.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. posiadała zawartą umowę na kredyt odnawialny w rachunku bieżącym - nr 20/101/04/Z/VV z 10 listopada 2004 roku – umowę zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 250 000,00 PLN (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na zabudowanej nieruchomości, położonej w Rzeszowie przy ul. Spichlerzowej 42, będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy w zakresie gruntu i własnością Kredytobiorcy w zakresie budynków i budowli, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Rzeszowie, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr **RZ1Z/00115378/5**.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej nr 20/101/04/Z/VV, stanowią również weksel własny in blanco.

2.6.6 Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	13 883	22 924
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	13 883	22 924
Przedpłaty	413	459
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	413	459
Pozostałe zobowiązania:	7 952	6 394
- część długoterminowa	769	814
- część krótkoterminowa	7 183	5 580
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-

	30.06.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	4	4
- część długoterminowa	3	3
- część krótkoterminowa	1	1
RAZEM	22 252	29 781

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 3 do 120 dni.

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym wynoszą na 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 3 499 828,75 zł i 3 865 300,78 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 1 009 790,10 zł i 978 910,84 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 44 510,99 zł i 594 868,43 zł.

Na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2013 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 810 613,80 zł.

Ponadto na saldo pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2013 roku składa się kwota 2 143 181,65 zł z tytułu niewypłaconej dywidendy za rok 2012. Wypłaty dywidendy dokonano w dniu 15.07.2013 roku.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą dotacji z funduszu PHARE otrzymanej według umowy z dnia 26 kwietnia 2004 roku na sfinansowanie zakupu linii technologicznej oraz dotacji na zakup urządzeń do produkcji na podstawie umowy z dnia 21 października 2002 roku zawartej z Rzeszowską Agencją Rozwoju Regionalnego.

2.6.7 Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	117
Razem	35	117

2.6.8 Nota 8 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Dotacje państwowe	-	157
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	58	6
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	15	41
Rozwiązanie rezerw	214	557
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5	47
Umorzone zobowiązania	-	12
Ujawnione nadwyżki majątku	-	-
Zwrócone koszty postępowania sądowego	-	-
Wynagrodzenie płatnika	3	3
Otrzymane nieodpłatnie materiały	-	62
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	88	-
Pozostałe	293	346
RAZEM	676	1 231

Do pozostałych przychodów Grupa Kapitałowa 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.

2.6.9 Nota 9 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	13	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	463	136
Utworzenie rezerw	602	183
Koszty likwidacji towarów i materiałów	101	419
Odpisane należności przedawnione	8	240
Umorzone kary umowne	-	3
Odszkodowania, kary i grzywny	28	-
Niedobory składników majątku	-	-
Pozostałe	222	179
RAZEM	1 437	1 160

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa 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.

2.6.10 Nota 10 Podatek dochodowy

2.6.10.1 Nota 10.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy	305	281
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	305	281
Odroczony podatek dochodowy	(353)	211
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(353)	211
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(48)	492
- przypisane działalności kontynuowanej	(48)	492

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.

2.6.10.2 Nota 10.2 Uzgodnienie bieżącego podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 – 30.06.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	999	315
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	999	315
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	190	60
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	115	221
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	876	590
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(420)	(252)
Korekty konsolidacyjne Grupy	(341)	(117)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	305	281

2.6.10.3 Nota 10.3 Odroczony podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 – 30.06.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 132	4 988		
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 092	4 955	137	270
- niezapłacone odsetki od należności	-	17	(17)	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	-	6	(6)	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	34	2	32	(19)
- odsetki od lokat	1	2	(1)	8
- pozostałe	5	6	(1)	(7)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 958	1 462	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	224	151	(73)	(35)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	9	6	(3)	(1)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 049	1 068	19	89
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	21	24	2	(23)
Korekta konsolidacyjna z tytułu niezrealizowanej marży	287		(287)	
Pozostałe	368	213	(155)	(71)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 130	4 975	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	1 956	1 449	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(353)	211

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

Pozycja straty podatkowej możliwej do odliczenia – zmiana bilansowa wynosi 3, zmiana w rachunku zysku i strat 2, różnica wynika z zastosowania różnych kursów do przeliczenia straty w podatku odroczonym w zagranicznej spółce zależnej.

2.6.10.4 Nota 10.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012
Zysk brutto	999	315
Stawka podatku	19%	19%

Podatek dochodowy	190	60
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	82	79
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	22	308
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu		
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	(1)	(7)
Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(177)	55
Podatek od korekt konsolidacyjnych	(164)	(3)
Podatek dochodowy	(48)	492
Efektywna stawka podatkowa	(5)%	156%

2.6.11 Nota 11 Zysk na akcję

	30.06.2013	30.06.2012
Zysk netto (tys. zł)	1 047	(177)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,02	0,00

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

Na dzień 30.06.2013 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.06.2012 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.06.2013 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

Na dzień 30.06.2012 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 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 30.06.2013 r.: $1\,047\,645,54 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,02 \text{ zł}$

Zysk na akcję na 30.06.2012 r.: $(176\,826,70) \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,00 \text{ zł}$

Na dzień 30.06.2013 roku rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926 akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 roku Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych.

Za rok 2007 Spółka przydzieliła osobom uprawnionym 304 926 warrantów, natomiast za lata 2008 i 2009, z powodu niespełnienia kryteriów Programu Motywacyjnego, Spółka nie przydzieliła warrantów.

Rozwodniony zysk na akcję na 30.06.2013 r.: $1\,047\,645,54 \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,02 \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 30.06.2012 r.: $(176\,826,70) \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,00 \text{ zł}$

2.6.12 Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.13 Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.13.1 Nota 13.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Nie było istotnych transakcji i sald w stosunku do podmiotów powiązanych innych niż wskazane poniżej:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	646	693		
Znaczący Akcjonariusze						
Członkowie Zarządu i RN					1 164	1 961
Razem	1	1	646	693	1 164	1 961

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.

2.6.13.2 Nota 13.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	-	-		
Znaczący akcjonariusze				
Razem	-	-	-	-

2.6.14 Nota 14 Inwestycje w jednostkach zależnych

W dniu 27 września 1999 roku 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 roku Spółka poprzez inkorporację spółki zależnej ES Spółka z o.o. w Wilkasach objęła 100% udziałów w ES SYSTEM Wilkasy i 100% w ogólnej licznie głosów.

W dniu 18 maja 2007 roku 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 lipca 2007 roku.

W dniu 3 grudnia 2007 roku 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 grudnia 2007 roku.

W dniu 21 kwietnia 2008 roku 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 maja 2008 roku.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 02 lipca 2000 roku 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 prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

W dniu 19 grudnia 2011 roku Spółka została zlikwidowana, w związku z tym na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka nie podlegała konsolidacji.

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 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 3 333 (100%) nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 2 499 750 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 2 574 750 zostało zarejestrowane w dniu 11 czerwca 2007 roku.

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 września 2007 roku.

W dniu 13 maja 2009 roku ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. dodatkowo 1 467 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy, zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 1 100 250 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 7 015 500 zostało zarejestrowane w dniu 29 czerwca 2009 roku. Opłacenie nowo utworzonych udziałów nastąpiło w części poprzez potrącenie należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 300 000 zł oraz w gotówce w kwocie 800 250 zł.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 3 lipca 2009 roku Spółka utworzyła nową spółkę zależną pod nazwą ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. obejmując 100% udziałów o wartości 50 000 zł. Spółka w organizacji została zarejestrowana w dniu 27 lipca 2009 roku.

W dniu 22 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o wniesieniu przez Udziałowca dopłaty do kapitału w kwocie 2 000 000 zł.

W dniu 22 lipca 2009 roku Emitent zawarł trójstronne porozumienie ze spółką ES-SYSTEM NT i Krakowskim Parkiem Technologicznym o zaliczeniu kaucji wniesionej przez ES-SYSTEM S.A. w kwocie 1 948 449,80 zł tytułem rozliczenia zobowiązania wynikającego z zadeklarowanej dopłaty do kapitału na kwotę 2 000 000 zł.

W dniu 23 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o zwrocie dopłaty do kapitału w kwocie 2 000 000 zł.

W dniu 28 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału nowo utworzonej spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 2 550 000 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 6 października 2009 roku.

Objęcie nowoutworzonych 25 000 udziałów nastąpiło w drodze potrącenia należności z tytułu należnego zwrotu dopłaty do kapitału oraz w gotówce w kwocie 500 000 zł.

W dniu 17 marca 2010 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 7 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 50 000 udziałów zostało opłacone w dniu 18 marca 2010 roku.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 roku.

W dniu 27 sierpnia 2010 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 17 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 100 000 udziałów zostało opłacone w dniu 31 sierpnia 2010 roku.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 roku.

W dniu 1 czerwca 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 22 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 50 000 udziałów zostało opłacone w dniu 1 czerwca 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 roku.

W dniu 3 października 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 24 050 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 15 000 udziałów zostało opłacone w dniu 3 października 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

2.6.15 Nota 15 Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Grupa 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 Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Grupa kapitałowa nie dokonuje obrotu instrumentami finansowymi oraz nie posiada instrumentów finansowych, których wycena skutkowałaby zmianą w kapitale własnym.

Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

2.6.16 Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.16.1 Nota 16.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:
- sprzedaż do odbiorców hurtowych

- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

Analiza dotycząca działalności w segmentach ogranicza się wyłącznie do ustalenia wartości zysku / straty brutto na sprzedaży. Zasady pomiaru przychodów kosztów są zbieżne z zasadami przyjętymi do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	25 447	45 529		70 976		70 976
Przychody od klientów zewnętrznych	25 447	45 529		70 976		70 976
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	16 978	28 321		45 299		45 299
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	16 978	28 321		45 299		45 299
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-		-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	8 469	17 208		25 677		25 677

Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	28 010	44 548		72 558		72 558
Przychody od klientów zewnętrznych	28 010	44 548		72 558		72 558
Przychody z tytułu transakcji między segmentami						
Przychody z tytułu odsetek						
Koszty z tytułu odsetek						
Amortyzacja						
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	17 526	28 164		45 690		45 690
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	17 526	28 164		45 690		45 690
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:						
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	10 484	16 384		26 868		26 868

2.6.16.2 Nota 16.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Produkty		
Architektoniczne	27 245	30 765
Przemysłowe	12 613	11 808
Zewnętrzne	7 644	8 660
Akcesoria różne	7 300	7 169
Razem	54 802	58 402
Towary		
Architektoniczne	6 312	6 801
Przemysłowe	3 212	2 790
Zewnętrzne	1 971	2 037
Akcesoria różne	1 847	1 600
Razem	13 342	13 228
Usługi		
Budowlano- montażowe	2 275	152
Projektowe	94	272
Transportowe	311	470
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	13	23
Pozostałe	139	11
Razem	2 832	928

2.6.16.3 Nota 16.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Spółka prowadzi analizę sprzedaży z podziałem na główne kontynenty. Wyodrębnienie aktywów związanych z poszczególnymi obszarami na podstawie dostępnych analiz nie jest możliwe.

Przychody

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Polska	55 746	56 384
Obszar Unii Europejskiej	10 848	10 895
Pozostałe kraje Europy	1 098	2 310
Ameryka Północna	103	196
Ameryka Południowa	112	323
Afryka	-	28
Azja i Bliski Wschód	3 001	2 239
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	68	183
Razem	70 976	72 558

2.6.16.4 Nota 16.4 Informacje dotyczące głównych klientów

W Spółce zjawisko koncentracji sprzedaży nie występuje, obroty z żadnym z kluczowych kontrahentów nie przekroczyły 10% wartości sprzedaży ogółem.

2.6.17 Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe

	30.06.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Należności warunkowe razem	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 947	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 947	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	1 947	2 687

2.6.18 Nota 18 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Pozycja sprawozdania zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych za okres od 01.01 do 30.06.2013 roku obejmuje kwotę niewypłaconej dywidendy w wysokości 2 143 181,85 zł.

Pozostałe różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu a wartościami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikają z należności i zobowiązań o charakterze inwestycyjnym.

2.6.19 Nota 19 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

2.6.20 Nota 20 Informacje o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.6.21 Polityka dywidend

ZWZA w dniu 22 maja 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 o podziale zysku netto za rok 2012, przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 2 143 181,85 zł. Pozostała kwota 1 723 481,22 zł powiększyła kapitał zapasowy Spółki.

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.

2.6.22 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 6 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 roku umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. Emitent 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. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker&McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła 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 sądu 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 13 grudnia 2007 roku. Na tym posiedzeniu Sąd miał zdecydować, które z przedstawionych przez strony dowodów będą brane pod uwagę oraz wyznaczyć 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.

ES-SYSTEM S.A. podtrzymała swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

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 miał 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.

Kolejna rozprawa odbyła się 19 maja 2009 roku. Na rozprawie byli przesłuchiwanie świadkowie powołani przez spółkę ES-SYSTEM S.A. oraz jej przedstawiciel - Prezes Zarządu Bogusław Pilszczek. Świadkowie oraz przedstawiciele przedstawili swoją wiedzę na temat faktów związanych ze sprawą. Pomimo wcześniejszych planów sądu nie zostali przesłuchani świadkowie wnioskowani przez powoda.

W dniu 3 listopada 2009 roku odbyła się rozprawa, na której przesłuchiwanie byli powołani przez firmę BEGHELLI S.p.A. dwaj świadkowie będący jej pracownikami.

11 lutego 2010 roku odbyła się kolejna rozprawa. Sąd poinformował strony, że zamierza w pierwszej kolejności wydać rozstrzygnięcie w przedmiocie swojej jurysdykcji.

Kolejna rozprawa odbyła się 20 stycznia 2011 roku. Na posiedzeniu obie strony przedstawiły listę konkluzji. Sąd wyznaczył stronom termin na złożenie ostatecznego stanowiska oraz odpowiedzi na takie pismo złożone przez drugą stronę. Obie strony złożyły pisma w terminach wyznaczonych przez sąd.

W orzeczeniu tzw. wypadkowym, niekończącym całego postępowania, a rozstrzygającym o kwestii pobocznej, wydanym w dniu 28 września 2011 roku (orzeczenie zostało doręczone w październiku) Sąd rozstrzygnął kwestię swojej jurysdykcji w części dotyczącej roszczeń wynikających, w ocenie powoda, z naruszenia praw własności intelektualnej oraz nieuczciwej konkurencji. Pozew wniesiony przez BEGHELLI SpA zawierał, bowiem zarówno żądania dotyczące naruszenia tych właśnie praw i nieuczciwej konkurencji, co nie miało żadnego związku z umową, która kiedyś łączyła strony jak i żądania dotyczące naruszenia postanowień umowy (zakaz konkurencji). BEGHELLI SpA nie rozróżniał tych roszczeń i nie dokonywał podziału żądanej kwoty ze względu na kwalifikację roszczeń. Pełnomocnik ES-SYSTEM S.A. zwracał uwagę na to uchybienie i kwestionował oba roszczenia zarówno, co do zasady jak i co do wysokości. Zwracał również uwagę, że w części dotyczącej naruszeń praw własności intelektualnej i nieuczciwej konkurencji, o ile w ogóle do nich doszło, czemu od początku procesu przeczy, wyłączona jest jurysdykcja sądów włoskich, na rzecz jurysdykcji sądów polskich. Sąd w swoim ostatnim orzeczeniu podzielił ten pogląd i dalsze postępowanie nie będzie dotyczyło domniemyanych, w ocenie ES-SYSTEM, naruszeń praw własności intelektualnej i nieuczciwej konkurencji, a jedynie roszczeń związanych z naruszeniem zakazu konkurencji. Sąd, biorąc pod uwagę wnioski stron wyznaczy biegłego lub biegłych, którzy ocenią czy poprzez wprowadzenie do umowy klauzuli o zakazie konkurencji doszło do naruszenia unijnego prawa w zakresie konkurencji, na co od początku procesu zwracał uwagę ES-SYSTEM S.A.

Kolejna rozprawa odbyła się dnia 27 października 2011 roku Sąd wyznaczył na niej niezależnego eksperta, którego zadaniem będzie badanie udziału rynkowego Beghelli SpA i ES-SYSTEM w zakresie spornego asortymentu (oprawy oświetlenia awaryjnego). Sąd odrzucił jednocześnie wniosek o powołanie jednego spośród dwóch ekspertów wskazanych przez Beghelli SpA.

W dniu 24 listopada 2011 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd wyznaczył dwóch ekspertów w zakresie prawa i ekonomii. Ich zadaniem jest określenie pozycji rynkowej obu stron procesu.

Ekspert wyznaczony przez sąd przyjął od stron działających w tym przypadku z ekspertami powołanymi przez każdą z nich, ich stanowisko, dotyczące rynku relewantnego dla oprav oświetlenia awaryjnego. Ekspert stwierdził, że udział firmy Beghelli nie przekracza limitów ustanowionych przez ustawodawstwo Unii Europejskiej w zakresie umów *de minimis*. Z tego względu umowa taka nie ma wpływu na naruszenie konkurencji stosownie do przepisu art., 81(1) Traktatu (Wspólnotowego). Pełnomocnik ES-SYSTEM argumentował, bowiem, że ze względu na wyłączenie w umowie łączącej strony swobodnej konkurencji naruszona zostaje zasada swobodnego przepływu towaru. Tym samym obowiązek powstrzymania się przez ES-SYSTEM od konkurencji wpływa na poziom konkurencji na rynku wspólnotowym.

Pełnomocnik ES-SYSTEM wnosił także o wyznaczenie eksperta z zakresu polskiego prawa antymonopolowego, którego zadaniem miałyby być określenie, czy wynikający z umowy zakaz konkurencji przez ES-SYSTEM z Beghelli nie naruszał obowiązującego w dacie zawarcia umowy (i w późniejszym czasie) ustawodawstwa polskiego. Zdaniem ES-SYSTEM tak właśnie było, a ponieważ właściwy do rozstrzygania sporu jest sąd włoski, z wyłączeniem jurysdykcji sądu polskiego w tym zakresie, to włoski sąd powinien wziąć w tym zakresie pod uwagę przepisy administracyjnego prawa polskiego. Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

W związku z wydanym nakazem zapłaty z dnia 27 maja 2011 roku w sprawie prowadzonej do sygn. akt GNc 1907/11, zasądzającym od ES-SYSTEM Rzeszów sp. z o.o. na rzecz Elewarr Sp. z o.o. w Warszawie kwotę 39 144,80 zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami postępowania, dnia 12 lipca 2011 roku, został złożony sprzeciw od w/w nakazu zapłaty.

W wyniku złożenia sprzeciwu nakaz zapłaty utraci moc, a sprawa była rozpoznawana w normalnym trybie na rozprawach (art. 505 k.p.c.).

Powód w pozwie o zapłatę zażądał od Pozwanej (ES-SYSTEM Rzeszów sp. z o.o.) zapłaty kwoty 39 144,80 zł tytułem partycypacji Pozwanej w „kosztach bieżących remontów, konserwacji, obsługi instalacji i urządzeń elektrycznych proporcjonalnie do ilości zamówionej mocy.” (zgodnie z par. 3 ust. 2 zawartej między stronami umowy). Powód zlecił i zapłacił za kapitalny remont sieci przesyłowej SN, której jest właścicielem i w związku z powyższym żąda od Pozwanej pokrycia odpowiedniej części poniesionych kosztów.

W świetle okoliczności sprawy, a w szczególności postanowień zawartej przez strony umowy, roszczenie Powoda jawi się jako całkowicie nieuzasadnione. Strona powodowa w ocenie pełnomocnika nie tylko nie wykazała zasadności roszczenia, ale także nie mogła tego dokonać, gdyż remont zlecony przez Powoda był remontem kapitalnym, w którego kosztach Pozwana nie miała i nie ma obowiązku uczestniczyć. Powód zaprezentował w pozwie specyficzną interpretację postanowień umowy twierdząc, że „remontem bieżącym” jest każdy remont, jeżeli tylko potrzeba, która remont wymogła, była „potrzebą aktualną”. W oczywisty sposób twierdzenia Powoda nie polegają na prawdzie, a interpretacja umowy jest błędna.

W sprzeciwie od nakazu zapłaty zostało dokładnie wykazane, że powództwo o zapłatę kwoty 39 144,80 zł jest bezzasadne i powinno zostać przez sąd oddalone. Na potwierdzenie niniejszego stanowiska powołane zostały odpowiednie dowody oraz dokonana została szczegółowa wykładnia postanowień umowy. Powód wytoczył powództwo o zapłatę niniejszej kwoty przed Sądem Rejonowym w Rzeszowie Wydział V Gospodarczy pod sygnaturą akt V GC 634/11. Pozwana skutecznie wniosła od przedmiotowego nakazu sprzeciw zaskarżając go w całości i domagając się oddalenia powództwa. W dniu 02.03.2012 roku powołany przez sąd biegły sądowy dokonał wizji lokalnej a w dniu 22.03.2012 roku przesłała opinię do sądu. W dniu 10.07.2012 roku odbyła się kolejna rozprawa, na której sąd przesłuchał biegłego. Kolejna rozprawa została zaplanowana na dzień 24 października 2012 roku. W dniu 11 grudnia 2012 roku Sąd wydał wyrok zasądzający ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. zapłatę na rzecz powoda Elewarr spornej kwoty wraz z odsetkami od dnia 29.12.2010 roku do dnia zapłaty oraz zasądził na rzecz powoda koszty procesu, pozostawiając ich wyliczenie referendarzowi sądowym. Do chwili obecnej kwota kosztów nie została przedstawiona.

Spółka ES-SYSTEM Rzeszów, działając przez pełnomocnika, nie podzieliła argumentacji Sądu I instancji przedstawionych w uzasadnieniu wyroku i w dniu 13.02.2013 roku złożyła apelację.

Na w/w sporne zobowiązanie Spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. nie utworzyła rezerwy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, gdyż zdaniem radcy prawnego będącego pełnomocnikiem procesowym, reprezentującym Spółkę zarówno w postępowaniu I instancji jak również w postępowaniu odwoławczym, istnieją przesłanki na zmianę niekorzystnego dla Spółki orzeczenia z dnia 11 grudnia 2012 roku.

W dniu 06.06.2013 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok w postępowaniu apelacyjnym i zmienił wyrok Sądu Rejonowego z dnia 11.12.2012 roku w ten sposób, że zasądził od pozwanego Spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. na rzecz powoda Elewarr Sp. z o.o. w Warszawie kwotę 33 093,33 zł z ustawowymi odsetkami od dnia 01.01.2011 roku do dnia zapłaty. Spółka ES-SYSTEM Rzeszów zapłaciła w/w kwotę w dniu 25.06.2013 roku.

Ponadto Emitent nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego.

2.6.23 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

W ocenie Emitenta po dniu 30 czerwca 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 27.08.2013 r.

Teresa Wierzbicka
Główna Księgowa

Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu

Romuald Wojtkowiak
Prezes Zarządu

3 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

3.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		92 514	93 161
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 269	10 328
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		136	138
3. Inne wartości niematerialne		480	520
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 857	80 857
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	697	497
6. Długoterminowe pożyczki	3	75	821
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		69 226	77 739
1. Zapasy		17 616	13 666
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4	39 677	50 527
3. Udzielone pożyczki	3	2 035	1 844
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 898	11 702
Aktywa razem		161 740	170 900

	Nota	30.06.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny		137 054	138 959
1. Kapitał podstawowy	5	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		122 671	120 947
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		238	3 867
B. Zobowiązania długoterminowe		629	618
1. Rezerwy	6	596	599
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	33	19
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe			
C. Zobowiązania krótkoterminowe		24 057	31 323
1. Rezerwy	6	1 761	1 412
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8	22 277	29 796
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	19	115
Pasywa razem		161 740	170 900

3.2 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		68 374	70 176
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		48 975	49 088
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		19 399	21 088
D. Koszty sprzedaży		14 218	15 410
E. Koszty ogólnego zarządu		4 868	5 587
F. Pozostałe przychody	10	621	1 118
G. Pozostałe koszty	11	1 052	775
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		(118)	434
I. Przychody finansowe		510	574
J. Koszty finansowe		3	188
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		389	820
L. Podatek dochodowy	12.1	151	261
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		238	559
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		238	559
P. Pozostałe dochody całkowite		-	-

3.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Zysk/strata netto za okres		238	559
Inne całkowite dochody/straty :			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Całkowite dochody ogółem za okres		238	559

3.4

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Zysk netto	238	559
Korekty o pozycje:	(1 286)	2 703
Amortyzacja środków trwałych	950	872
Amortyzacja wartości niematerialnych	136	108
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(59)	(293)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(44)	(3)
Zmiana stanu rezerw	359	(324)
Zmiana stanu zapasów	(3 948)	(1 521)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	10 649	9 162
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(8 853)	(5 127)
Zapłacony podatek dochodowy	(476)	(171)
Inne korekty		-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 048)	3 262
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	269	5
Spłaty udzielonych pożyczek	555	2 555
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	59	293
Wpływy ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 639)	(1 788)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		
Udzielone pożyczki		(1 500)
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(756)	(435)
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Wpływy z emisji akcji		
Wyplacone dywidendy		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 804	2 827
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 804	2 827
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 702	11 215
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	9 898	14 042

3.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	138 959	138 959
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	138 959	138 959
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	238	238	238
Zysk / strata za rok obrotowy						238	238	238
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				1 724		(3 867)	(2 143)	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.				1 724		(1 724)	-	-
Podział zysku - dywidenda						(2 143)	(2 143)	(2 143)
Saldo na dzień 30.06.2013	14 145	33 876	-	88 795	-	238	137 054	137 054

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 r. po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	559	559	559
Zysk / strata za rok obrotowy						559	559	559
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				6 159		(10 445)	(4 286)	(4 286)
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.				6 159		(6 159)	-	-
Podział zysku - dywidenda						(4 286)	(4 286)	(4 286)
Saldo na dzień 30.06.2012 r.	14 145	33 876	-	87 072	-	559	135 652	135 652

w tys. zł

3.6 Noty uzupełniające

3.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 30.06.2013	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Zwiększenia	890	-	174	49	1 113
-nabycie	890	-	174	49	1 113
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	774	26	-	800
-zbycie	-	774	2	-	776
-likwidacja majątku	-	-	24	-	24
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 482	5 392	3 776	2 103	18 753
Wartość umorzenia na początek okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Zwiększenia	164	412	289	83	948
Zmniejszenia	-	550	26	-	576
Wartość umorzenia na koniec okresu	687	3 363	2 932	1 502	8 484
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	687	3 363	2 932	1 502	8 484
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 795	2 029	844	601	10 269

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 869	5 311	2 809	1 919	14 908
Zwiększenia	1 723	1 049	840	152	3 764
-nabycie	1 723	1 049	840	152	3 764
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	194	21	17	232
-zbycie	-	194	3	17	214
-likwidacja majątku	-	-	18	-	18
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Wartość umorzenia na początek okresu	360	2 941	2 075	1 276	6 652
Zwiększenia	163	747	610	160	1 680
Zmniejszenia	-	187	16	17	220
Wartość umorzenia na koniec okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
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	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 069	2 665	959	635	10 328

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

3.6.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2013	31.12.2012
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	48 007	48 007
ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.	8 561	8 561
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.	24 050	24 050
ES-SYSTEM Scandinavia AB Szwecja	239	239
Razem	80 857	80 857

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

3.6.3 Nota 3 Pożyczki udzielone

	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu pożyczek	2 110	2 665
- część długoterminowa	75	821
- część krótkoterminowa	2 035	1 844

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 30.06.2013 roku wynosi 83 200 zł z terminem spłaty do 30.09.2013 roku,
 - w kwocie 1 400 000 zł, której saldo na dzień 30.06.2013 roku wynosi 751 750 zł z terminem spłaty do 15.11.2015 roku.
 Z uwagi na fakt, że Spółka zależna spłaciła zadłużenie w kwocie 751 750 zł, w dniu 01.07.2013 roku, część długoterminowa należności z tytułu pożyczki została zaprezentowana jako należność krótkoterminowa.
- spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 30.06.2013 roku wynosi 900 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2013 roku,
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 30.06.2013 roku wynosi 375 000 zł z terminem spłaty do 30.09.2014 roku.

3.6.4 Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	39 277	49 187
- część długoterminowa	345	324
- część krótkoterminowa	38 932	48 863
Należności od jednostek zależnych	818	1 163
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	818	1 163
Przedpłaty:	62	644
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	62	644
Pozostałe należności:	522	408
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	522	408
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	296	256
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	296	256
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	40 975	51 658
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 131)	(572)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(227)	(691)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	60	132
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 298)	(1 131)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	39 677	50 527

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 roku, 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 8 000 000 zł.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30.06.2013 roku wynoszą 438 740,61 zł, a na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 309 339,13 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2013 roku obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 84 312,09 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 212 029,22 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2012 roku obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 157 275,55 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 97 736,15 zł.

3.6.5 Nota 5 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2013	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 Sądowców Handlowych.

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

Akcyonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investments S.a.r.l.	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Holdings S.a.r.l.	4 966 902	4 966 902	11,59%
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17
AVIVA OFE	2 443 014	2 443 014	5,70

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:
Ograniczenia co do dysponowania kapitałem Spółki wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie S্পók Handlowych.

Na 31.12.2012	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			

3.6.6 Nota 6 Rezerwy

01.01.2013 - 30.06.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 465	546	2 011
-krótkoterminowe na początek okresu	899	513	1 412
-długoterminowe na początek okresu	566	33	599
Zwiększenia	-	549	549
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	549	549
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	70	133	203
-wykorzystane w ciągu roku	70	133	203
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 395	962	2 357
-krótkoterminowe na koniec okresu	829	932	1 761
-długoterminowe na koniec okresu	566	30	596

01.01.2012 - 31.12.2012	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 868	596	2 464
-krótkoterminowe na początek okresu	1 303	562	1 865
-długoterminowe na początek okresu	565	34	599
Zwiększenia	31	181	212
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	31	181	212
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	434	231	665
-wykorzystane w ciągu roku	434	231	665
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 465	546	2 011
-krótkoterminowe na koniec okresu	899	513	1 412
-długoterminowe na koniec okresu	566	33	599

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 pozapłacowych 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 4,0%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. 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 67 lat. 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 30.06.2013 roku i 31.12.2012 roku w kwocie 613 452 zł i 613 452 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30.06.2013 roku i na 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 538 135 zł i 538 135 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 30.06.2013 roku oraz 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 243 110,27 zł i 313 593,41 zł. Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 30.06.2013 roku 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio: 204 650,99 zł i 313 483,26 zł, przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 30.06.2013 roku i 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio 452 000 zł i 160 000 zł oraz koszty przewidywanych bonusów w kwocie 240 324,35 zł.

3.6.7 Nota 7 Kredyty i pożyczki

3.6.7.1 7.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 30.06.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Spółka posiada umowę nr 07/120/06/Z/XP o współpracy zawartą z BRE Bankiem S.A., w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 1 500 000 zł. Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 9 z dnia 20 grudnia 2012 roku obowiązuje do dnia 21.12.2013 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został przedłużony do dnia 26 kwietnia 2016 roku.

3.6.8 Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 075	8 529
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 075	8 529
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	13 810	19 367
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	13 810	19 367
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty	409	434
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	409	434
Pozostałe zobowiązania:	2 983	1 466
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 983	1 466
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
RAZEM	22 277	29 796

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 30.06.2013 roku i 31.12.2012 roku wynoszą odpowiednio 790 479,31 zł i 884 936,45 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 35 712,21 zł i 564 951,30 zł.

Ponadto na saldo pozostałych zobowiązań na dzień 30.06.2013 roku składa się kwota 2 143 181,65 zł z tytułu niewypłaconej dywidendy za rok 2012. Wyплаты dywidendy dokonano w dniu 15.07.2013 roku.

3.6.9 Nota 9 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	115
Razem	19	115

3.6.10 Nota10 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Dotacje państwowe	-	156
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	45	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	35	
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	70	476
Rozwiązanie pozostałych rezerw	34	53
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1	46
Zwrócone koszty postępowania sądowego		
Zwrot sankcji VAT i odsetek		
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	
Wynagrodzenie płatnika	3	3
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	52	53
Bonusy otrzymane od dostawców	-	-
Pozostałe	381	328
RAZEM	621	1 118

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane odszkodowania, rozwiązane rezerwy oraz otrzymane dotacje. Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrocenie 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.

3.6.11 Nota 11 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	227	134
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	167	
Rezerwa na świadczenia pracownicze		
Rezerwy pozostałe	550	410
Koszty likwidacji towarów i materiałów	39	198
Koszty prawne i sądowe		
Darowizny	5	5
Odpisane należności przedawnione	8	2
Odszkodowania, kary i grzywny	28	
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym		
Pozostałe	28	26
RAZEM	1 052	775

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.

3.6.12 Nota 12 Podatek dochodowy

3.6.12.1 Nota 12.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy	337	255
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	337	255
Odroczony podatek dochodowy	(186)	6
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(186)	6
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	151	261
- przypisane działalności kontynuowanej	151	261

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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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.

3.6.12.2 Nota 12.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	389	820
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	389	820
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	73	156
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	264	99
Podatkowe ulgi i odliczenia	(1)	(31)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	681	388
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(416)	(262)
Inne korekty		4
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	337	255

3.6.12.3 Nota 12.3 Odroczony podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	19		
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową				
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	1	19	18	(7)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	32	-	(32)	21
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	697	497		
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	149	89	60	
Różnice kursowe z wyceny	-	4	(4)	2

bilansowej				
Naprawy gwarancyjne	86	30	56	
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	265	278	(13)	(90)
Pozostałe	197	96	101	68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	19		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	697	497		
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			186	(6)

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego.

3.6.12.4 Nota 12.4 Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2013	01.01.2012
	-	-
	30.06.2013	30.06.2012
Zysk/Strata brutto	389	820
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	73	156
Trwale różnice w opodatkowaniu	70	69
Przejściowe różnice w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczonego podatek dochodowy	8	36
Podatek dochodowy	151	261
Efektywna stawka podatkowa	39%	32%

3.6.13 Nota 13 Zysk na akcję

	30.06.2013	30.06.2012
Zyska przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	238	559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję(w zł na jedną akcję)	0,01	0,01

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

Na dzień 30.06.2013 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.06.2012 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.06.2013 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

Na dzień 30.06.2012 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 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 30.06.2013 r.: $237\,843,55 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,01 \text{ zł}$

Zysk na akcję na 30.06.2012 r.: $559\,091,37 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,01 \text{ zł}$

Na dzień 30.06.2013 roku rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926

akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 roku. Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych. Za rok 2007 Spółka przydzieliła osobom uprawnionym 304 926 warrantów, natomiast za lata 2008 i 2009, z powodu niespełnienia kryteriów Programu Motywacyjnego, Spółka nie przydzieliła warrantów.

Rozwodniony zysk na akcję na 30.06.2013 r.: 237 843,55 zł / 43 168 563 = 0,01 zł

Rozwodniony zysk na akcję na 30.06.2012 r.: 559 091,37 zł / 43 168 563 = 0,01 zł

3.6.14 Nota 14 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

3.6.15 Nota 15 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie było istotnych transakcji i sald w stosunku do podmiotów powiązanych innych niż wskazane poniżej:

3.6.15.1 Nota 15.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	646	693		
Znaczący akcjonariusze			-	-		
Członkowie Zarządu i RN					1 164	1 961
Jednostki zależne	1 267	1 366	42 492	42 052		
Razem	1 268	1 367	43 138	42 745	1 164	1 961

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.

Ponadto Emitent zrealizował przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek podmiotom zależnym w kwocie 58 800,71 zł na koniec czerwca 2013 roku oraz 293 349,79 zł na koniec czerwca 2012 roku.

3.6.15.2 Nota 15.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	2 928	3 828	13 810	19 367
Razem	2 928	3 828	13 810	19 367

3.6.16 Nota 16 Inwestycje w jednostkach zależnych

W dniu 27 września 1999 roku 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 roku 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 roku 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 lipca 2007 roku.

W dniu 3 grudnia 2007 roku 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 grudnia 2007 roku.

W dniu 21 kwietnia 2008 roku 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 maja 2008 roku.

W dniu 02 lipca 2000 roku 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 niekontrolujących.

W dniu 02 kwietnia 2004 roku 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 wynosił 25 000 EUR. Przedmiotem działalności spółki był obrót sprzętem oświetleniowym. Spółka w dniu 2 grudnia 2008 roku została postawiona w stan likwidacji.

W dniu 19.12.2011 roku Spółka została zlikwidowana.

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 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 3 333 (100%) nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 2 499 750 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 2 574 750 zostało zarejestrowane w dniu 11 czerwca 2007 roku.

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 zł zostało zarejestrowane w dniu 27 września 2007 roku.

W dniu 13 maja 2009 roku ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. dodatkowo 1 467 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy, zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 1 100 250 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 7 015 500 zł. zostało zarejestrowane w dniu 29 czerwca 2009 roku. Opłacenie nowo utworzonych udziałów nastąpiło w części poprzez potrącenie należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 300 000 zł oraz w gotówce w kwocie 800 250 zł.

W dniu 3 lipca 2009 roku Spółka utworzyła nową spółkę zależną pod nazwą ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. obejmując 100% udziałów o wartości 50 000 zł. Spółka w organizacji została zarejestrowana w dniu 27 lipca 2009 roku.

W dniu 22 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o wniesieniu przez Udziałowca dopłaty do kapitału w kwocie 2 000 000 zł.

W dniu 22 lipca 2009 roku Emitent zawarł trójstronne porozumienie ze spółką ES-SYSTEM NT i Krakowskim Parkiem Technologicznym o zaliczeniu kaucji wniesionej przez ES-SYSTEM S.A., w kwocie 1 948 449,80 zł, tytułem rozliczenia zobowiązania wynikającego z zadeklarowanej dopłaty do kapitału na kwotę 2 000 000 zł.

W dniu 23 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o zwrocie dopłaty do kapitału w kwocie 2 000 000 zł.

W dniu 28 lipca 2009 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału nowo utworzonej spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 2 550 000 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 6 października 2009 roku.

Objęcie nowoutworzonych 25 000 udziałów nastąpiło w drodze potrącenia należności z tytułu należnego zwrotu dopłaty do kapitału oraz w gotówce w kwocie 500 000 zł.

W dniu 17 marca 2010 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 7 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 50 000 udziałów zostało opłacone w dniu 18 marca 2010 roku

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 roku.

W dniu 27 sierpnia 2010 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 17 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 100 000 udziałów zostało opłacone w dniu 31 sierpnia 2010 roku.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 roku.

W dniu 1 czerwca 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 22 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 50 000 udziałów zostało opłacone w dniu 1 czerwca 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 roku.

W dniu 3 października 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 24 050 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 15 000 udziałów zostało opłacone w dniu 3 października 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

3.6.17 Nota 17 Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne. 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.

3.6.18 Nota 18 Informacje dotyczące segmentów działalności

3.6.18.1 Nota 18.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

Analiza dotycząca działalności w segmentach ogranicza się wyłącznie do ustalenia wartości zysku / straty brutto na sprzedaży. Zasady pomiaru przychodów kosztów są zbieżne z zasadami przyjętymi do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	24 514	43 860	-	68 374		68 374
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	18 355	30 620	-	48 975		48 975
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	18 355	30 620	-	48 975		48 975
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	6 159	13 240	-	19 399		19 399

Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	27 091	43 085	-	68	-	70 176
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	19 001	30 087	-	49 088	-	49 088
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	19 001	30 087	-	49 088	-	49 088
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	8 090	12 998	-	21 088	-	21 088

3.6.18.2 Nota 18.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Produkty		
Architektoniczne	2 874	2 062
Przemysłowe	221	32
Zewnętrzne	42	63
Akcesoria różne	173	413
Razem	3 310	2 570
Towary		
Architektoniczne	29 443	34 275
Przemysłowe	14 984	14 061
Zewnętrzne	9 194	10 265
Akcesoria różne	8 617	8 066
Razem	62 238	66 667
Usługi		
Budowlano-montażowe	2 270	154
Projektowe	94	275
Transportowe	311	476
Obsługa reklamacji	13	23
Pozostałe	138	11
Razem	2 826	939

3.6.18.3 Nota 18.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Spółka prowadzi analizę sprzedaży z podziałem na główne kontynenty. Wyodrębnienie aktywów związanych z poszczególnymi obszarami na podstawie dostępnych analiz nie jest możliwe.

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Polska	55 145	56 285
Obszar Unii Europejskiej	8 847	8 612
Pozostałe kraje Europy	1 098	2 310
Ameryka Północna	103	196
Ameryka Południowa	112	323
Afryka	-	28
Azja i Bliski Wschód	3 001	2 239
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	68	183
Razem	68 374	70 176

3.6.18.4 Nota 18.4 Informacje dotyczące głównych klientów

W Spółce zjawisko koncentracji sprzedaży nie występuje, obroty z żadnym z kluczowych kontrahentów nie przekroczyły 10% wartości sprzedaży ogółem.

3.6.19 Nota 19 Należności i zobowiązania warunkowe

	30.06.2013	31.12.2012
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 947	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 947	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	1 947	2 687

3.6.20 Nota 20 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Pozycja sprawozdania zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych za okres od 01.01 do 30.06.2013 roku obejmuje kwotę niewypłaconej dywidendy w wysokości 2 143 181,85 zł.

Pozostałe różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu, a wartościami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikają z należności i zobowiązań o charakterze inwestycyjnym.

3.6.21 Nota 21 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

3.6.22 Nota 22 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.6.23 Polityka dywidendy

ZWZA w dniu 22 maja 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 o podziale zysku netto za rok 2012, przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 2 143 181,85 zł. Pozostała kwota 1 723 481,22 zł powiększyła kapitał zapasowy Spółki.

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.

3.6.24 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 6 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 roku umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. Emitent 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. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker&McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła 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 sądu 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 13 grudnia 2007 roku. Na tym posiedzeniu Sąd miał zdecydować, które z przedstawionych przez strony dowodów będą brane pod uwagę oraz wyznaczyć 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.

ES-SYSTEM S.A. podtrzymała swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

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 miał 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.

Kolejna rozprawa odbyła się 19 maja 2009 roku. Na rozprawie byli przesłuchiwanymi świadkowie powołani przez spółkę ES-SYSTEM S.A. oraz jej przedstawiciel - Prezes Zarządu Bogusław Pilszczek. Świadkowie oraz przedstawiciele przedstawili swoją wiedzę na temat faktów związanych ze sprawą. Pomimo wcześniejszych planów sądu nie zostali przesłuchani świadkowie wnioskowani przez powoda.

W dniu 3 listopada 2009 roku odbyła się rozprawa, na której przesłuchiwanymi byli powołani przez firmę BEGHELLI S.p.A. dwaj świadkowie będący jej pracownikami.

11 lutego 2010 roku odbyła się kolejna rozprawa. Sąd poinformował strony, że zamierza w pierwszej kolejności wydać rozstrzygnięcie w przedmiocie swojej jurysdykcji.

Kolejna rozprawa odbyła się 20 stycznia 2011 roku. Na posiedzeniu obie strony przedstawiły listę konkluzji. Sąd wyznaczył stronom termin na złożenie ostatecznego stanowiska oraz odpowiedzi na takie pismo złożone przez drugą stronę. Obie strony złożyły pisma w terminach wyznaczonych przez sąd.

W orzeczeniu tzw. wypadkowym, niekończącym całego postępowania, a rozstrzygającym o kwestii pobocznej, wydanym w dniu 28 września 2011 roku (orzeczenie zostało doręczone w październiku) Sąd rozstrzygnął kwestię swojej jurysdykcji w części dotyczącej roszczeń wynikających, w ocenie powoda, z naruszenia praw własności intelektualnej oraz nieuczciwej konkurencji. Pozew wniesiony przez BEGHELLI SpA zawierał, bowiem zarówno żądania dotyczące naruszenia tych właśnie praw i nieuczciwej konkurencji, co nie miało żadnego związku z umową, która kiedyś łączyła strony jak i żądania dotyczące naruszenia postanowień umowy (zakaz konkurencji). BEGHELLI SpA nie rozróżniał tych roszczeń i nie dokonywał podziału żądanej kwoty ze względu na kwalifikację roszczeń. Pełnomocnik ES-SYSTEM S.A. zwracał uwagę na to uchybienie i kwestionował oba roszczenia zarówno, co do zasady jak i co do wysokości. Zwracał również uwagę, że w części dotyczącej naruszeń praw własności intelektualnej i nieuczciwej konkurencji, o ile w ogóle do nich doszło, czemu od początku procesu przeczy, wyłączona jest jurysdykcja sądów włoskich, na rzecz jurysdykcji sądów polskich. Sąd w swoim ostatnim orzeczeniu podzielił ten pogląd i dalsze postępowanie nie będzie dotyczyło domniemanych, w ocenie ES-SYSTEM, naruszeń praw własności intelektualnej i nieuczciwej konkurencji, a jedynie roszczeń związanych z naruszeniem zakazu konkurencji. Sąd, biorąc pod uwagę wnioski stron wyznaczy biegłego lub biegłych, którzy ocenią czy poprzez wprowadzenie do umowy klauzuli o zakazie konkurencji doszło do naruszenia unijnego prawa w zakresie konkurencji, na co od początku procesu zwracał uwagę ES-SYSTEM S.A.

Kolejna rozprawa odbyła się dnia 27 października 2011 roku Sąd wyznaczył na niej niezależnego eksperta, którego zadaniem będzie badanie udziału rynkowego Beghelli SpA i ES-SYSTEM w zakresie spornego asortymentu (oprawy oświetlenia awaryjnego). Sąd odrzucił jednocześnie wniosek o powołanie jednego spośród dwóch ekspertów wskazanych przez Beghelli SpA.

W dniu 24 listopada 2011 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd wyznaczył dwóch ekspertów w zakresie prawa i ekonomii. Ich zadaniem jest określenie pozycji rynkowej obu stron procesu.

Ekspert wyznaczony przez sąd przyjął od stron działających w tym przypadku z ekspertami powołanymi przez każdą z nich, ich stanowisko, dotyczące rynku relewantnego dla opraw oświetlenia awaryjnego. Ekspert stwierdził, że udział firmy Beghelli nie przekracza limitów ustanowionych przez ustawodawstwo Unii Europejskiej w zakresie umów *de minimis*. Z tego względu umowa taka nie ma wpływu na naruszenie konkurencji stosownie do przepisu art., 81(1) Traktatu (Wspólnotowego). Pełnomocnik ES-SYSTEM argumentował, bowiem, że ze względu na wyłączenie w umowie łączącej strony swobodnej konkurencji naruszona zostaje zasada swobodnego przepływu towaru. Tym samym obowiązek powstrzymania się przez ES-SYSTEM od konkurowania wpływa na poziom konkurencji na rynku wspólnotowym.

Pełnomocnik ES-SYSTEM wnosił także o wyznaczenie eksperta z zakresu polskiego prawa antymonopolowego, którego zadaniem miałoby być określenie, czy wynikający z umowy zakaz konkurowania przez ES-SYSTEM z Beghelli nie narusza obowiązującego w dacie zawarcia umowy (i w późniejszym czasie) ustawodawstwa polskiego. Zdaniem ES-SYSTEM tak właśnie było, a ponieważ właściwy do rozstrzygania sporu jest sąd włoski, z wyłączeniem jurysdykcji sądu polskiego w tym zakresie, to włoski sąd powinien wziąć w tym zakresie pod uwagę przepisy administracyjnego prawa polskiego.

Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

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

3.6.25 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 30 czerwca 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 27.08.2013 r.

Teresa Wierzbicka

Mirosław Butryn

Romuald Wojtkowiak

Główny Księgowy

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu