

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

- Półroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe -

do

skonsolidowanego raportu półrocznego

PSR

za I półrocze 2014 rok

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 25 sierpnia 2014

Spis treści

1.1	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
1.1.1	Informacje ogólne o Emitencie:	4
1.1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej	4
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	7
1.2	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
1.2.1	Zasady konsolidacji	9
1.2.2	Połączenia jednostek	9
1.2.3	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	10
1.2.4	Rzeczowe aktywa trwałe	10
1.2.5	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	11
1.2.6	Wartości niematerialne	11
1.2.7	Leasing	12
1.2.8	Aktywa finansowe	12
1.2.9	Instrumenty pochodne	13
1.2.10	Zapasy	13
1.2.11	Należności i rozliczenia międzyokresowe	13
1.2.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
1.2.13	Kapitał własny	14
1.2.14	Zobowiązania finansowe	14
1.2.15	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14
1.2.16	Rezerwy	14
1.2.17	Utrata wartości	15
1.2.18	Przychody	15
1.2.19	Opodatkowanie	16
1.2.20	Dotacje państwowe	16
1.2.21	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	16
1.2.22	Polityka Zarządzania Ryzykiem	16
1.2.23	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
2	Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF	19
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
2.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
2.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	20
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
2.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
2.6	Noty uzupełniające	24
2.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	24
2.6.2	Należności i rozliczenia międzyokresowe	26
2.6.3	Nota 3 Kapitał własny	29
2.6.4	Nota 4 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen	31
2.6.5	Nota 5 Rezerwy	32
2.6.6	Nota 6 Kredyty i pożyczki	34
2.6.7	Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	34
2.6.8	Nota 8 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	34
2.6.9	Nota 9 Pozostałe przychody	35
2.6.10	Nota 10 Pozostałe koszty	35
2.6.11	Nota 11 Podatek dochodowy	36
2.6.12	Nota 12 Zysk na akcję	38
2.6.13	Nota 13 Niepewność kontynuacji działalności	38
2.6.14	Nota 14 Transakcje z podmiotami powiązanymi	38
2.6.15	Nota 15 Inwestycje w jednostkach zależnych	39
2.6.16	Nota 16 Instrumenty finansowe	41
2.6.17	Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe	43

2.6.18	Nota 18 Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich	43
2.6.19	Nota 19 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	44
2.6.20	Nota 20. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	44
2.6.21	Polityka dywidend	44
2.6.22	Postępowania sądowe i arbitrażowe	44
2.6.23	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	45
2.6.24	Zatwierdzenie do publikacji	45
3	Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF	46
3.1	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
3.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat	47
3.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	47
3.4	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
3.5	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	49
3.6	Noty uzupełniające	51
3.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	51
3.6.2	Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe	52
3.6.3	Nota 3 Pożyczki udzielone	52
3.6.4	Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe	53
3.6.5	Nota 5 Kapitał własny	55
3.6.6	Nota 6 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny	57
3.6.7	Nota 7 Rezerwy	58
3.6.8	Nota 8 Kredyty i pożyczki	59
3.6.9	Nota 9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	59
3.6.10	Nota 10 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	60
3.6.11	Nota 11 Pozostałe przychody	60
3.6.12	Nota 12 Pozostałe koszty	60
3.6.13	Nota 13 Podatek dochodowy	61
3.6.14	Nota 14 Zysk na akcję	62
3.6.15	Nota 15 Niepewność kontynuacji działalności	63
3.6.16	Nota 16 Transakcje z podmiotami powiązanymi	63
3.6.17	Nota 17 Inwestycje w jednostkach zależnych	64
3.6.18	Nota 18 Instrumenty finansowe	65
3.6.19	Nota 19 Informacje dotyczące segmentów działalności	65
3.6.20	Nota 20 Należności i zobowiązania warunkowe	68
3.6.21	Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich	68
3.6.22	Nota 22 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	69
3.6.23	Nota 23 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	69
3.6.24	Polityka dywidend	69
3.6.25	Postępowania sądowe i arbitrażowe	69
3.6.26	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki	69
3.6.27	Zatwierdzenie do publikacji	70

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 na dzień 30.06.2014

Prezes Zarządu	- Bogusław Pilszczek
Wiceprezes Zarządu	- Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu	- Mikołaj Wierzbicki

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.06.2014

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	- Leszek Ciupiński

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30.06.2014 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.

ES-SYSTEM Scandinavia AB

ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2013 r. i 30.06.2013 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.

ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.

ES-SYSTEM Scandinavia AB
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.

ES-SYSTEM RE Spółka z o.o. nie posiada powiązań kapitałowych z Grupą ES-SYSTEM.

Spółka powiązana osobowo poprzez współwłaścicieli ES-SYSTEM RE Spółka z o.o. oraz znaczących akcjonariuszy Emitenta: Panią Bożenę Ciupińską oraz Panią Martę Pilszczek.

Spółka nie podlega konsolidacji z uwagi na brak sprawowania nad nią kontroli.

1.1.2.1 Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W dniu 31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółek zależnych Emitenta: spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł. do kwoty 63 741 500,00 zł poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Wszystkie nowe udziały w podwyższonym w ten sposób kapitale zakładowym należą do Emitenta.

Celem połączenia było uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej.

Z uwagi na prawny charakter połączenia jednostek zależnych, nie miał zastosowania MSSF 3, z zakresu którego transakcje jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą zostały wyłączone i nie są uregulowane w innych standardach.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę łączenia udziałów.

Metoda łączenia udziałów, zastosowana przez Grupę, polegała na sumowaniu wartości pozycji pochodzących z ksiąg rachunkowych spółki przejmującej i przejmowanej z uwzględnieniem wyłączeń wzajemnych transakcji rozrachunków i niezrealizowanych zysków tkwiących w aktywach.

1.1.3 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
Siedziba	Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579
Przedmiot działalności	Produkcja opraw oświetleniowych
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	27.09.1999 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Scandinavia AB
Siedziba	Sztokholm 11164, Klarabergsviadukten 92, Szwecja
Sąd rejestrowy	Spółka założona zgodnie z prawem Szwecji w dniu 02.07.2000 r. w Torso
Przedmiot działalności	Sprzedaż sprzętu oświetleniowego
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	02.07.2000 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	75% (do 16.12.2007 100%)
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	75% (do 16.12.2007 100%)

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
Siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960
Przedmiot działalności	Produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	03.07.2009 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
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 30.06.2014 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.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2014 roku stosowane są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne;
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach;
- MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe;
- MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Objaśnienia na temat przepisów przejściowych;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 Jednostki inwestycyjne;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena: Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń;
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów: Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych.

Grupa ocenia, że pozostałe zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W szczególności ocena kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano, dokonana zgodnie z nowymi standardami MSSF 10 i MSSF 11 nie zmienia oceny co do zakresu kontroli Grupy nad tymi podmiotami i sposobu ich ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znówelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 roku RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalają na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości

instrumentów finansowych oraz usuwają obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określoną wcześniej na 1 stycznia 2015 r.);

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: *składki pracownicze* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowane 28 maja 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia.2017 roku)
- Zmiany do MSSF 11 Wspólne Ustalenia umowne (opublikowane 6 maja 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia od 1 stycznia.2016 roku)
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Aktywa niematerialne(opublikowane 12 maja.2014 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia.2016 roku).
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo - (opublikowane: 30 czerwca.2014 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku).

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Grupy nie wpłynie istotnie na stosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie stosowanych uprzednio zasad rachunkowości z wyjątkiem zasad prezentacji rezerw i korekty błędów lat poprzednich, opisanych w Nocie nr 1.6.20.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca .2014 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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	Średni kurs w okresie od 1 do 30 czerwca *	Minimalny kurs w okresie od 1 do 30 czerwca	Maksymalny kurs w okresie od 1 do 30 czerwca	Kurs na ostatni dzień okresu **
2013	4,2140	4,1429	4,3292	4,1472
2014	4,1784	4,1420	4,2368	4,1609

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

**) za rok 2014 kurs na dzień 30.06.2014 r., za rok 2013 kurs na dzień 31.12.2013 r.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z rachunku zysków i strat 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 2013 roku wynosił: 1 EURO = 4,1472 PLN

Kurs na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosił: 1 EURO = 4,1609 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 na koniec II kw. 2013 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2140 PLN

Kurs średni na koniec II kw. 2014 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1784 PLN

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2014 -	01.01.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	74 078	70 736	17 729	16 786
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-204	678	-49	161
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-17	999	-4	237
Zysk (strata) netto okresu	18	1 047	4	248
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	54	1 085	13	257
Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,00	0,02	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,00	0,02	0,00	0,01
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 571	4 321	855	1 025
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 617	-2 196	-866	-521
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-46	2 124	-11	504
Bilans**				
Aktywa	186 885	188 255	44 915	45 393
Zobowiązania długoterminowe	9 346	9 402	2 246	2 267
Zobowiązania krótkoterminowe	28 273	27 418	6 795	6 611
Kapitał własny	149 266	151 435	35 873	36 515
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	148 973	151 095	35 803	36 433

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

**) za rok 2014 kurs na dzień 30.06.2014 r., za rok 2013 kurs na dzień 31.12.2013 r.

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2014 -	01.01.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	72 720	68 134	17 404	16 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-807	-118	-193	-28
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-634	389	-152	92
Zysk (strata) netto okresu	-603	238	-144	56
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-603	238	-144	56

Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 556	-1 048	612	-249
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 581	-756	-378	-179
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	975	-1 804	233	-428
Bilans**				
Aktywa	166 893	171 096	40 110	41 256
Zobowiązania długoterminowe	651	656	156	158
Zobowiązania krótkoterminowe	30 995	32 447	7 449	7 824
Kapitał własny	135 247	137 993	32 504	33 274
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 247	137 993	32 504	33 274

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

**) za rok 2014 kurs na dzień 30.06.2014 r., za rok 2013 kurs na dzień 31.12.2013 r.

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.

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 Połączenia jednostek

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, stosuje się metodę łączenia udziałów.

U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się zarówno przed, jak i po transakcji pozostają kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych (lub też rozpoznania nowych aktywów) lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany.

Metoda łączenia udziałów, polega na sumowaniu wartości pozycji pochodzących z ksiąg rachunkowych spółki przejmującej i przejmowanej z uwzględnieniem wyłączeń wzajemnych transakcji rozrachunków i niezrealizowanych zysków tkwiących w aktywach.

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 nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

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

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. 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, tj. średniego NBP;
- 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.

1.2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosście 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 ujmują 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.

1.2.5 Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

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

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

1.2.6 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 ustalane 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.

1.2.7 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.

1.2.8 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”.

1.2.9 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.

1.2.10 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.

1.2.11 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 takie jak: na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe 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.

1.2.12 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.

1.2.13 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się skutki wyceny programu motywacyjnego, który podlega wycenie zgodnie z MSSF2. Zgodnie z tym standardem wycenie podlegają otrzymane dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym
- c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego,

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

1.2.14 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.

1.2.15 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 ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania.

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.16 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.

Rezerwy na zobowiązania, z tytułu przysługujących odbiorcom umownych rabatów po transakcyjnych, odnosi się bezpośrednio na wynik ze sprzedaży.

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.

1.2.17 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.

1.2.18 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.

1.2.19 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 rachunku zysków i strat 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.

1.2.20 Dotacje państwowe

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

1.2.21 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 I półroczu. 2014 roku eksport poza Euroregion stanowił poniżej 3% udziału w sprzedaży.

Grupa Kapitałowa prowadzi analizę sprzedaży z podziałem na główne kontynenty. Na podstawie dostępnych analiz, wyodrębnienie aktywów oraz przepływów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych, związanych z poszczególnymi obszarami sprzedaży, nie jest możliwe. Szczegółowe informacje na temat sprzedaży zawarto w nocie „Informacje dotyczące obszarów geograficznych”.

1.2.22 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.

1.2.22.1 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.

1.2.22.2 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.

1.2.22.3 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.

1.2.22.4 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.

1.2.22.5 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

Grupa Kapitałowa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie, jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa zawiera transakcje z jednostkami o wysokim ratingu. Informacji o ratingu dostarczają wyspecjalizowane niezależne agencje oraz informacje finansowe dostępne publicznie. Grupa dokonuje również oceny na podstawie własnych analiz danych dotyczących transakcji ze stałymi klientami. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów podlega stałemu monitorowaniu. Kontrole ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane przez upoważnionych członków Zarządu.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne.

W konsekwencji Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

1.2.23 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Oszacowania i osądy księgowe są poddawane systematycznej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej, w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

1.2.23.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa Kapitałowa określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu jednostki dominującej lub intensywności eksploatacji.

1.2.23.2 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych

Szczegółowe informacje o kryteriach dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość należności handlowych zawarto w nocie nr 6.

1.2.23.3 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizacyjnych zapasów opierając się na ocenie obiektywnych parametrów dotyczących ich właściwości fizycznych oraz na prognozach dotyczących wykorzystania poszczególnych grup aktywów obrotowych w procesach produkcyjnych i handlowych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej. Ocena użyteczności może ulegać znacznym zmianom pod wpływem trendów rynkowych oraz nowych rozwiązań technologicznych. Szczegółowe informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość zapasów prezentuje się w nocie Zapasy.

2 Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		84 212	84 669	87 832
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	81 076	81 692	85 416
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów		73	76	78
3. Inne wartości niematerialne		748	668	761
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.3	2 194	2 109	1 449
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	120	123	127
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		102 673	103 586	102 478
1. Zapasy		37 021	28 560	34 681
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	43 676	53 187	53 159
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	8	463	280	
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 513	21 559	14 638
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa razem		186 885	188 255	190 310

	Nota	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Kapitał własny razem		149 266	151 435	149 143
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		148 973	151 095	148 858
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	4	126 954	125 670	123 390
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		23	56	73
4. Zyski zatrzymane		7 851	11 224	11 250
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		293	340	285
B. Zobowiązania długoterminowe		9 346	9 402	9 340
1. Rezerwy	5	3 428	3 431	3 551
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	5 197	5 206	4 975
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe				
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	721	765	814
C. Zobowiązania krótkoterminowe		28 273	27 418	31 827
1. Rezerwy	5	3 828	4 028	2 743
2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	24 387	23 331	28 967
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	58	59	117
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Pasywa razem		186 885	188 255	190 310

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		74 078	70 736
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		46 188	45 299
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		27 890	25 437
D. Koszty sprzedaży		16 941	14 212
E. Koszty ogólnego zarządu		10 833	9 948
F. Pozostałe przychody	9	1 717	580
G. Pozostałe koszty	10	2 037	1 179
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)		(204)	678
I. Przychody finansowe		262	498
J. Koszty finansowe		75	177
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		(17)	999
L. Podatek dochodowy	11	(35)	(48)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		18	1 047
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		18	1 047
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		54	1 085
Udziały niedające kontroli		(36)	(38)

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk/strata netto za okres	18	1 047
Inne całkowite dochody/straty:	(44)	44
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(44)	44
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(44)	44
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(26)	1 091
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	21	1 119
Udziały niedające kontroli	(47)	(28)
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,00	0,02
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,00	0,02

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	54	1 085
Korekty o pozycje:	3 517	3 236
Udziały niekontrolujące	(37)	(38)
Amortyzacja środków trwałych	4 004	3 801
Amortyzacja wartości niematerialnych	230	271
Koszty i przychody z tytułu odsetek	-	1
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(158)	31
Zmiana stanu rezerw	(212)	258
Zmiana stanu zapasów	(8 461)	(3 266)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 248	11 358
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(593)	(8 724)
Zapłacony podatek dochodowy	(524)	(488)
Inne korekty	20	32
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 571	4 321
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	197	256
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 814)	(2 452)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 617)	(2 196)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Zapłacone odsetki	-	(1)
Inne	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	(1)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(46)	2 124
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(46)	2 124
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	21 559	14 638
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	21 513	16 762

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	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 01.01.2014	14 145	-	-	126 036	56	10 858	151 095	340	151 435
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	(366)	-	366	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	14 145	-	-	125 670	56	11 224	151 095	340	151 435
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(33)	54	21	(47)	(26)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(33)	-	(33)	(11)	(44)
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	54	54	(36)	18
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	1 284	-	(3 427)	(2 143)	-	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	2 250	-	(2 250)	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	(966)	-	(1 177)	(2 143)	-	(2 143)
Saldo na dzień 30.06.2014	14 145	-	-	126 954	23	7 851	148 973	293	149 266

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	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
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	(366)	-	366	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145	-	-	123 390	73	11 250	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	-	-	125 670	106	7 912	147 833	258	148 091

2.6 Noty uzupełniające

2.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2014 do 30.06.2014	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	65 042	7 731	52 282	16 569	141 624
Zwiększenia	697	1 956	519	318	3 490
-nabycie	697	1 956	519	318	3 490
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 389	130	-	1 520
-zbycie	-	1 389	57	-	1 447
-likwidacja majątku	-	-	72	-	72
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	1	-	1
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	65 739	8 298	52 671	16 887	143 594
Wartość umorzenia na początek okresu	16 370	4 730	25 324	13 049	59 473
Zwiększenia	1 049	595	1 806	551	4 001
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	1 049	595	1 806	551	4 001
Zmniejszenia	-	1 290	122	-	1 412
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	-	1 290	122	-	1 412
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 419	4 035	27 008	13 600	62 062
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	-	-	-	3	3
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	17 516	4 035	27 366	13 601	62 518
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	48 222	4 263	25 305	3 286	81 076

Za okres 01.01.2013 do 31.12.2013	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	1 474	623	1 392	682	4 171
-nabycie	1 474	623	1 386	682	4 165
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	6	-	6
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 034	164	141	1 339
-zbycie	-	1 014	42	22	1 078
-likwidacja majątku	-	18	119	80	217
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2	2	28	32
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	11	12
Wartość brutto na koniec okresu	65 042	7 731	52 282	16 569	141 624

Wartość umorzenia na początek okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Zwiększenia	1 938	984	3 551	1 107	7 580
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	1 938	984	3 551	1 107	7 580
Zmniejszenia	-	738	141	145	1 024
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	28	29
-inne	-	738	140	117	995
Wartość umorzenia na koniec okresu	16 370	4 730	25 324	13 049	59 473
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	16 467	4 730	25 682	13 053	59 932
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	48 575	3 001	26 600	3 516	81 692

Środki trwałe 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 2014 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku, 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/0008430/4,
- 400 872,45 zł na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/00018608/6.

Spółka zależna, ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o. do dnia 31 marca każdego roku obrotowego poczynawszy od 2013 roku do 2031 roku, 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/0008430/4,
- 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 poczynawszy od 2013 roku do 2031 roku wynosi 45 034,10 złotych.

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

- 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 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 888 401,50 zł.

Z tego przypada na:

- budynek 569 496,67 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku, 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 zależna ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o. do dnia 31 marca każdego roku obrotowego poczynawszy od 2013 roku do 2031 roku, 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 poczynawszy od 2013 roku do 2031 roku 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 1 002 329,92 zł

Z tego przypada na:

- budynek 683 425,09 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

2.6.2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.2.1 Nota 2.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 942	52 026
- część długoterminowa	525	554
- część krótkoterminowa	41 417	51 472
Przedpłaty:	860	960
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	860	960

Pozostałe należności:	3 517	1 861
- część długoterminowa	120	123
- część krótkoterminowa	3 397	1 738
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	945	554
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	945	554
Razem wartość brutto	47 264	55 401
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 091)	(1 264)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(1 564)	(1 402)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	187	575
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(3 468)	(2 091)
Razem wartość netto	43 796	53 310

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.

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. Należności zagrożone i dochodzone na drodze sądowej obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z 21.09.2006 roku w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/PX wraz z aneksami, Emitent zabezpieczył limit kredytowy w wysokości 6 000 000 zł na produkty mBank S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8 000 000 zł.

Na kwotę przedpłat na dzień 30.06.2014 roku składają się zaliczki na zakup towarów i materiałów w kwocie 746 042,07 zł oraz zaliczki na cele inwestycyjne w kwocie 114 200 zł.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30 czerwca 2014 roku wynoszą 918 665,19 zł, a na 31 grudnia 2013 roku wynoszą 718 090,05 zł oraz należności na kwotę 2 371 320,68 zł z tytułu kar umownych i należności o charakterze odszkodowawczym od firm Skobud i Uniqua, które w całości objęto odpisem aktualizacyjnym.

Odpisem aktualizacyjnym na dzień bilansowy w wysokości 100% kwoty należności objęta została również należność od UNIQA TU S.A. w kwocie 717 970,00 zł z tytułu należnej wypłaty z gwarancji Nr 998A133686 z dnia 14 września 2011 roku, stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania ww. umowy Nr 1/I/02/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku, zawartej pomiędzy jednostką zależną Emitenta a PBO SKOBUD Sp. z o.o. Powyższa kwota należności stanowi górną granicę sumy gwarancyjnej.

Podstawą roszczenia o wypłatę z gwarancji jest nieusunięcie przez Generalnego Wykonawcę wad i usterek, ujawnionych w okresie gwarancji w budynku produkcyjno – biurowym w Dobczycach, przy ul. Jagiellońskiej 51, tj. inwestycji zrealizowanej zgodnie z ww. umową Nr 1/I/02/2010, zawartą w dniu 12 lutego 2010 roku pomiędzy jednostką a Generalnym Wykonawcą. W ocenie jednostki zależnej należność ta jest bezsporna i wynika z warunków uzyskanej gwarancji Nr 998A133686 z dnia 14 września 2011 roku, stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania ww. umowy Nr 1/I/02/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku. Jednostka zależna podtrzymuje, że UNIQA TU S.A. jest formalnie zobowiązana do wypłaty żądanej kwoty, do wysokości sumy gwarancyjnej. Biorąc pod uwagę jednak stan

faktyczny na dzień bilansowy (ogłoszona upadłość likwidacyjna Generalnego Wykonawcy, brak jakiejkolwiek reakcji Generalnego Wykonawcy na wezwania dotyczące usunięcia usterek i niewywiązanie się z gwarancyjnych obowiązków umownych, otrzymana w dniu 6 czerwca 2014 roku decyzja odmowna od UNIQA TU S.A. co do wypłaty z gwarancji) zasadnym jest stwierdzenie, że UNIQA TU S.A. za wszelką cenę stara się uniknąć obowiązku wypłaty z gwarancji. Ma bowiem świadomość, jaka jest sytuacja płatnicza Generalnego Wykonawcy, tym samym wie, że jego ewentualne prawo regresu nie zostanie zrealizowane.

Tym samym wystąpiły przesłanki determinujące konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w wysokości 100% kwoty należności od UNIQA TU S.A.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2014 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 145 111,88 zł, koszty z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 171 811,94 zł, koszty odpisów na ZFŚS w kwocie 301 194,95 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 158 794,15 zł, koszty prenumerat w kwocie 11 427,99 zł, koszty certyfikacji 4 938,99 zł i koszty licencji 81 827,96 zł.

2.6.2.2 Nota 2.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	30.06.2014	31.12.2013
do 30 dni	3 130	5 119
od 30 do 60 dni	837	2 018
od 60 do 90 dni	674	297
od 90 do 180 dni	416	383
powyżej 180 dni	402	57
Razem należności przeterminowane	5 459	7 874

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności przeterminowane, na które nie utworzono odpisu aktualizującego, ponieważ w ocenie Grupy Kapitałowej nie nastąpiła zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

2.6.3 Nota 3 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2014	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	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	do podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
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:

Akcyonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 14.05.2014 r. czyli przekazania raportu za I kw. 2014 r.
Bożena Ciupińska	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki – pośrednio przez Hedland Holdings S.a.r.l.	0	0	0%	Zmniejszenie o 4 966 902
Jacek Wysocki - bezpośrednio	4 966 902	4 966 902	11,59%	Wzrost o 4 966 902
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 017 345	4 017 345	9,37%	Brak zmian

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2013	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	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	do podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
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	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczek	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%

2.6.4 Nota 4 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen

01.01.2014 - 30.06.2014	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	108 185	17 851	56	-	126 092
Korekta błędu podstawowego (wycena programu motywacyjnego)		(366)			(366)
Saldo na początek okresu po korekcie	108 185	17 485	56	-	125 726
Podział zysku	2 250	-	-	-	2 250
Obniżenie kapitału	(966)	-	-	-	(966)
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(33)	-	(33)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	109 469	17 485	23	-	126 977
01.01.2013 – 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	105 905	17 851	73	-	123 829
Korekta błędu podstawowego		(366)			(366)
Saldo na początek okresu po korekcie	105 905	17 485	73	-	123 463
Podział zysku	2 280	-	-	-	2 280
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(17)	-	(17)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	108 185	17 485	56	-	125 726

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

Wzrost kapitału rezerwowego w 2008 roku o kwotę 366 563,24 zł wystąpił na skutek wyceny programu motywacyjnego. Program Motywacyjny obejmował lata 2007-2009 i został zakończony w 2010 roku.

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ES-SYSTEM S.A. z dnia 27 października 2006 roku, przyjęto założenia Programu Motywacyjnego w spółce. W dniu 12 września 2007 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę o zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego, przy czym programem tym objęto lata 2007-2009.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok, które miało miejsce 20 czerwca 2008 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział pierwszej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku ze spełnieniem warunków przydziału Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia listy imiennej i dokonania przydziału 407 204 warrantów osobom uprawnionym.

Koszty programu motywacyjnego, które obciążąły wynik finansowy 2008 roku wyniosły 366 tys. zł.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok, które miało miejsce 22 maja 2009 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział drugiej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku z niespełnieniem parametrów określonych regulaminem Programu Motywacyjnego warrantów nie zostały przyznane.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok, które miało miejsce 14 maja 2010 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział trzeciej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku z niespełnieniem parametrów określonych regulaminem Programu Motywacyjnego warrantów nie zostały przyznane.

W związku z upływem terminu obowiązywania Programu Motywacyjnego nieprzydzielone warrantów zostały umorzone uchwałą RN z dnia 15 kwietnia 2010 roku.

Zgodnie z regulaminem w dniu 31 grudnia 2012 roku upłynął ostateczny termin zamiany przydzielonych warrantów na opcje. Wobec faktu braku zgłoszeń o zamianę oraz umorzenia pozostałych warrantów, rezerwa na koszty programu motywacyjnego w kwocie 366 tys. zł. stała się bezprzedmiotowa. Fakt ten jednak nie został odnotowany w księgach, został zatem ujęty jako korekta błędu podstawowego na dzień 1 stycznia 2014 roku.

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

2.6.5 Nota 5 Rezerwy

01.01.2014-30.06.2014	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	6 379	1 080	7 459
-krótkoterminowe na początek okresu	2 968	1 060	4 028
-długoterminowe na początek okresu	3 411	20	3 431
Zwiększenia	329	693	1 022
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	329	693	1 022
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	965	254	1 219
-wykorzystane w ciągu roku	897	254	1 151
-rozwiązane, ale niewykorzystane	68	-	68
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	(6)	-	(6)
Wartość na koniec okresu w tym:	5 737	1 519	7 256
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 326	1 502	3 828
-długoterminowe na koniec okresu	3 411	17	3 428

01.01.2013-31.12.2013	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	1 479	344	1 823

01.01.2013-31.12.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 479	344	1 823
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	538	117	655
-wykorzystane w ciągu roku	482	98	580
-rozwiązane, ale niewykorzystane	56	19	75
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	(2)	-	(2)
Wartość na koniec okresu w tym:	6 379	1 080	7 459
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 968	1 060	4 028
-długoterminowe na koniec okresu	3 411	20	3 431

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 pozapłatowych 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%-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 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.

Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Podstawę wymiaru nagrody jubileuszowej stanowi aktualne najniższe wynagrodzenie przysługujące pracownikowi w dniu nabycia prawa do nagrody jubileuszowej. W stosunku do pracowników zatrudnionych w Spółce zależnej Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 roku nagrody jubileuszowe, według powyższych zasad, będą wypłacane do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółka zależna przelewa na wydzielony rachunek składki na poczet przyszłych wypłat nagród jubileuszowych w wysokości zależnej od stażu pracy pracownika. Podstawę wymiaru składki na nagrody jubileuszowe stanowić będzie minimalne wynagrodzenie obowiązujące w dniu wpłaty składki na wydzielony rachunek.

Wysokość składki miesięcznej wpłacanej na wyodrębniony rachunek zależna jest od stażu pracownika i wynosi:

do 5 lat pracy	- 0,00% podstawy wymiaru,
po 5 latach pracy	- 1,75% podstawy wymiaru,
po 10 latach pracy	- 2,63% podstawy wymiaru,
po 15 latach pracy	- 3,51% podstawy wymiaru,
po 20 latach pracy	- 5,25% podstawy wymiaru,
po 25 latach pracy	- 7,00% podstawy wymiaru,
po 30 latach pracy	- 8,76% podstawy wymiaru,
po 35 latach pracy	- 10,50% podstawy wymiaru,
po 40 latach pracy	- 12,25% podstawy wymiaru,
po 45 latach pracy	- 14,00% podstawy wymiaru,
po 50 latach pracy	- 0,00% podstawy wymiaru.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 4 103 744,51 zł i 4 103 744,51 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 222 373,84 zł i 1 252 774,1 zł, na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec czerwca 2014 roku i grudnia 2013 roku wynosi odpowiednio 410 848,74 zł i 282 000,00 zł oraz rezerwa na składki ZUS wynikające z zaskarżonej decyzji w kwocie 188 680,00 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wynosi odpowiednio 830 596,55 zł i 579 014,69 zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę

38 771,00 zł i 48 693,00 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 452 000 zł na koniec czerwca 2014 roku i 452 000 zł na koniec grudnia 2013 roku oraz z tytułu przyznanych odbiorcom bonusów w kwocie 9 140 zł na koniec czerwca 2014 roku.

2.6.6 Nota 6 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku w Grupie nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Emitent posiada zawartą umowę nr 07/120/06/Z/PX o współpracy z mBank 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 r. do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 10 z dnia 21 listopada 2013 roku obowiązuje do dnia 19 grudnia 2014 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 30 czerwca 2017 roku.

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

2.6.7 Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	17 197	16 700
- część długoterminowa	21	21
- część krótkoterminowa	17 176	16 679
Przedpłaty:	203	621
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	203	621
Pozostałe zobowiązania:	7 708	6 775
- część długoterminowa	721	765
- część krótkoterminowa	6 987	6 010
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	25 108	24 096

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 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 3 407 574,80 zł i 4 551 749,89 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 996 433,48 zł i 1 149 461,71 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 102 907,63 zł i 69 584,32 zł.

Na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 771 463,13 zł.

Ponadto na saldo pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku składa się kwota 2 143 181,65 zł z tytułu niewypłaconej dywidendy za rok 2013. Wypłaty dywidendy dokonano w dniu 15 lipca 2014 roku.

2.6.8 Nota 8 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

2.6.8.1 Nota 8.1. Należności/Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu podatku dochodowego	463	280
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	58	59

Razem	405	221
--------------	------------	------------

2.6.9 Nota 9 Pozostałe przychody

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Dotacje państwowe	-	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	158	58
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	295	15
Rozwiązanie rezerw	135	118
Należne i otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	695	5
Umorzone zobowiązania	-	-
Ujawnione nadwyżki majątku	-	-
Zwrócone koszty postępowania sądowego	139	-
Wynagrodzenie płatnika	3	3
Bonusy otrzymane	1	-
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	93	88
Pozostałe	198	293
Razem	1 717	580

W pozycji należne odszkodowania, kary i grzywny ujęte zostały głównie należności od PBO SKOBUD Sp. z o.o. (spółki będącej Generalnym Wykonawcą budynku produkcyjno – biurowego w Dobczycach przy ul. Jagiellońskiej 51) w kwocie 673 960,00 zł z tytułu kar umownych (w części dotyczącej roku 2014) naliczonych w związku z opóźnieniem w usuwaniu wad i usterek (udokumentowanych notą obciążeniową).

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. 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.

2.6.10 Nota 10 Pozostałe koszty

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	13
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	847	463
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i środków trwałych	170	-
Utworzenie rezerw (wynik)	237	344
Koszty likwidacji towarów i materiałów	85	101
Odpisane należności przedawnione	-	8
Umorzone kary umowne	-	-
Odszkodowania, kary, grzywny, odprawy dla pracowników	531	28
Niedobory składników majątku	-	-
Pozostałe	167	222
Razem	2 037	1 179

W pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności ujęto między innymi 100% odpis aktualizujący na należności od PBO SKOBUD Sp. z o.o. (spółki będącej Generalnym Wykonawcą budynku produkcyjno - biurowego w Dobczycach przy ul. Jagiellońskiej 51) w kwocie 696 628,00 zł.

Na kwotę tę składają się:

- odpis 100% na należności z tytułu zwrotu kosztów usuwania wad i usterek (udokumentowane notami obciążeniowymi) w kwocie 22 668,00 zł,
- odpis 100% na należności z tytułu kar umownych (w części dotyczącej roku 2014) naliczonych w związku z opóźnieniem w usuwaniu wad i usterek (udokumentowane notą obciążeniową) w kwocie 673 960,00 zł.

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.

2.6.11 Nota 11 Podatek dochodowy

2.6.11.1 Nota 11.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	60	305
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	60	305
Odroczony podatek dochodowy	(95)	(353)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(95)	(353)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(35)	(48)
- przypisane działalności kontynuowanej	(35)	(48)

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.

2.6.11.2 Nota 11.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(17)	999
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(17)	999
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	(3)	190
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(32)	115
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	568	876
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(503)	(420)
Korekty konsolidacyjne Grupy	(97)	(341)

Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku
zysków i strat

(35)

305

2.6.11.3 Nota 11.3 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		RZiS	
	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 200	5 214	-	-
Różnice przejściowe:	-	-	-	-
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 196	5 204	(9)	137
- niezapłacone odsetki od należności	-	-	-	(17)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	2	8	(6)	(6)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	1	-	1	32
- odsetki od lokat	-	2	(2)	(1)
- pozostałe	1	-	1	(1)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 197	2 117	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	316	306	10	(73)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	6	14	(9)	(3)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	987	1 263	275	19
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	47	-	(47)	2
Pozostałe	841	534	(309)	(442)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 197	5 206	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	2 194	2 109	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(95)	(353)

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.

2.6.11.4 Nota 11.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk brutto	(17)	999
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	(3)	190
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	157	82
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywów na odroczony podatek dochodowy	48	22
Podatek od odliczonej straty podatkowej, na którą nie utworzono aktywów	237	-
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu	-	-
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	(5)	(1)
Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(469)	(177)
Podatek od korekt konsolidacyjnych	-	(164)

Podatek dochodowy
Efektywna stawka podatkowa

(35)
207%

(48)
(5)%

2.6.12 Nota 12 Zysk na akcję

	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	54	1 047
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,00	0,02
Rozwodniony zysk na akcję	0,00	0,02
Działalność zaniechana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	(111)	(204)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,00	0,02
Rozwodniony zysk na akcję	0,00	0,02

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

Na dzień 30.06.2014 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

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

Zysk na akcję na 30.06.2014 r.: $54\,002,28 / 42\,863\,637 = 0,00$ zł

Zysk na akcję na 30.06.2013 r.: $1\,047\,645,54 / 42\,863\,637 = 0,02$ zł

Wobec faktu umorzenia warrantów i wygaśnięcia programu motywacyjnego, rozwodniona liczba akcji nie obejmuje emisji 304 926 akcji serii F, planowanej dodatkowo w związku z działającym w latach 2007 do 2009 programem motywacyjnym.

Rozwodniony zysk na akcję w poprzednich okresach sprawozdawczych wyliczany był jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Emitenta 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 2007 rok Spółka przydzieliła osobom uprawnionym 304 926 warrantów, które do dnia 31 grudnia 2012 roku nie zostały zamienione na akcje, natomiast za lata 2008 i 2009, z powodu niespełnienia kryteriów programu motywacyjnego, Spółka nie przydzieliła warrantów.

Rozwodniony zysk na akcję, na 30.06.2014 r.: $54\,002,28 / 42\,863\,637 = 0,00$ zł

Rozwodniony zysk na akcję, na 30.06.2013 r.: $1\,047\,645,54 / 42\,863\,637 = 0,02$ zł

2.6.13 Nota 13 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.14 Nota 14 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.14.1 Nota 14.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz		Zakupy od podmiotów		Wynagrodzenia	
	podmiotów powiązanych		powiązanych			
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013

Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	691	646	-	-
Znaczący Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	1 650	1 164
Razem	-	-	691	646	1 650	1 164

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.

Przedstawione wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta posiadają wyłącznie charakter świadczeń krótkoterminowych.

2.6.14.2 Nota 14.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Jednostki zależne	-	-	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

2.6.15 Nota 15 Inwestycje w jednostkach zależnych

27 września 1999 roku jednostka dominująca w drodze nabycia objęła kontrolą ES-SYSTEM Wilkasy Sp. 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.

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 20.07.2007 r.

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 12.12.2007 r.

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 07.05.2008 r.

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł. do kwoty 63 741 500,00 zł poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Wszystkie nowe udiały w podwyższonym w ten sposób kapitale zakładowym należą do Emitenta.

Metoda łączenia udziałów, zastosowana przez Grupę, polegała na sumowaniu wartości pozycji pochodzących z ksiąg rachunkowych spółki przejmującej i przejmowanej, z uwzględnieniem wyłączeń wzajemnych transakcji, rozrachunków i niezrealizowanych zysków tkwiących w aktywach.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

2 lipca 2000 roku jednostka dominująca 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.

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.

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.

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 zł zostało zarejestrowane w dniu 11.06.2007 r.

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

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 29.06.2009 r. 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.

17 grudnia 2013 roku do Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o połączenie jednostek zależnych ES-SYSTEM Rzeszów i ES-SYSTEM Wilkasy.

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W związku z rejestracją połączenia, na dzień 31 marca 2014 roku ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS. Tym samym ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. nie została uwzględniona w niniejszym raporcie jako spółka podlegająca konsolidacji.

Dane finansowe ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. będącej spółką przejmującą.

W poprzednich okresach sprawozdawczych spółka podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 3 lipca 2009 roku Jednostka dominująca 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.

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.

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

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.

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.

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.

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.

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.

2.6.16 Nota 16 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.

2.6.16.1 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 01.01.2014 do 30.06.2014 r

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	24 288	49 790	-	74 078	-	74 078
Przychody od klientów zewnętrznych	24 288	49 790	-	74 078	-	74 078
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	15 819	30 369	-	46 188	-	46 188
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	8 469	19 421	-	27 890	-	27 890

Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013

Działalność kontynuowana

	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	25 207	45 529	-	70 736	-	70 736
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	-	-	-	-	-	-
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	8 229	17 208	-	25 437	-	25 437

2.6.16.2 Nota 16.2 Produkty i usługi

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Produkty		
Architektoniczne	30 662	27 121
Przemysłowe	10 922	12 545
Zewnętrzne	7 511	7 613
Akcesoria różne	8 541	7 283
Razem	57 636	54 562
Towary		
Architektoniczne	8 255	6 312
Przemysłowe	3 015	3 212
Zewnętrzne	2 108	1 971
Akcesoria różne	2 440	1 847
Razem	15 818	13 342
Usługi		
Budowlano- montażowe	78	2 275
Projektowe	17	94
Transportowe	296	311
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	19	13
Pozostałe	214	139
Razem	624	2 832

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

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Polska	61 845	55 506
Obszar Unii Europejskiej	9 457	10 848
Pozostałe kraje Europy	780	1 098
Ameryka Północna	101	103
Ameryka Południowa	129	112
Afryka	2	-
Azja i Bliski Wschód	1 733	3 001
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	31	68
Razem	74 078	70 736

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

	30.06.2014	31.12.2013
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)	1 740	1 667
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 740	1 667
Zobowiązania warunkowe razem	1 740	1 667

2.6.18 Nota 18 Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich

1 stycznia 2014 roku w Emitent wprowadził zmiany w Polityce Rachunkowości polegające na ujmowaniu rezerw z tytułu szacowanych bonusów dla kontrahentów, jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz rezerw na niezafakturowane usługi, jako koszty handlowe lub ogólnego zarządu, a nie jak we wcześniejszych okresach w pozycji - *pozostałe koszty*.

Rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw z tytułu niezafakturowanych usług prezentowane jest według zmienionych zasad, jako zmniejszenie kosztów handlowych i zarządu, a nie jak we wcześniejszych okresach w pozycji - *pozostałe przychody*.

Zmiana zasad pozostaje bez wpływu na wartość zysku netto Grupy.

Ponadto Emitent dokonał korekty błędu podstawowego w odniesieniu do lat ubiegłych, dotyczącego prezentacji rezerwy na koszty programu motywacyjnego w pozycji *kapitał rezerwowy*, mimo Uchwały Rady Nadzorczej

o zamknięciu programu oraz upływu okresu ostatecznego terminu zamiany warrantów na akcje w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Korekta polegająca na przesunięciu rezerwy w kwocie 366 563,24 zł z pozycji *kapitał rezerwowy* do pozycji *zyski z lat ubiegłych*, została ujęta dla wszystkich prezentowanych okresów i okresów porównywalnych w *Sprawozdaniu z sytuacji finansowej*, w *Sprawozdaniu ze zmian w kapitale* oraz w *Nocie nr 6 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny*.

2.6.18.1 Wpływ zmian zasad prezentacji na pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych

	Za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013 wg. zmienionych zasad prezentacji	Alokacja danych
1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 976	70 736	(240)
2. Zysk brutto ze sprzedaży	25 677	25 437	(240)
3. Koszty sprzedaży	14 275	14 212	(63)
4. Koszty ogólnego zarządu	9 963	9 948	(15)
5. Pozostałe przychody	676	580	(96)
6. Pozostałe koszty	1 437	1 179	(258)

2.6.19 Nota 19 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

10 lipca 2014 roku jednostka zależna Emitenta wystąpiła do Sądu Okręgowego w Krakowie Wydział IX Gospodarczy KRS przeciwko UNIQA TU S.A. z pozwem o zapłatę kwoty 300 000,00 zł wraz z odsetkami. Podstawą pozwu jest roszczenie o częściową wypłatę z gwarancji Nr 998A133686 z dnia 14 września 2011 roku (suma gwarancyjna 717 970,00 zł), stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania umowy Nr 1/I/02/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku, zawartej pomiędzy jednostką zależną a PBO SKOBUD Sp. z o.o., co zostało szczegółowo opisane w *nocie Nr 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe*.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 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 Emitenta w dniu 8 maja 2014 roku podjęło uchwałę nr 6 o podziale zysku netto za 2013 rok, z przeznaczeniem całości tj. kwoty 1 176 837,44 zł na wypłatę zysku dla akcjonariuszy w formie dywidendy.

Kwota dywidendy wyniosła 2 143 181,85 zł, pozostała wartość 966 344,41 zł na wypłatę dywidendy została pokryta z kapitału zapasowego Emitenta.

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 Grupy Kapitałowej.

Jedynym postępowaniem sądowym prowadzonym przeciwko Spółce dominującej była 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.

W prawomocnym orzeczeniu wydanym w dniu 31 marca 2014 r Sąd w Bolonii oddalił wszystkie roszczenia zgłaszane przez firmę Beghelli S.p.A., uznając jednocześnie, że przepis umowy, z którego Beghelli S.p.A. wywodził swoje główne roszczenie odszkodowawcze był nieważny.

Postępowanie toczyło się od września 2006 roku, a Powód utrzymywał, że Spółka naruszyła jego znaki towarowe, a także rozpoczęła prowadzenie działalności konkurencyjnej, czego - według Powoda - przez określony czas zabraniała Spółce umowa łącząca strony. Spółka od początku procesu utrzymywała, że nigdy nie naruszyła znaków towarowych Beghelli S.p.A., a ponadto twierdziła, że pozostałe roszczenia Powoda są bezpodstawne, zarówno co do zasady jak i co do wysokości. Jednocześnie Spółka, szacując ewentualne ryzyko przegranego sporu wskazywała, że gdyby Sąd nie uznał racji Spółki, to wartość ewentualnego odszkodowania nie powinna być wyższa niż 200-300 tysięcy Euro. W trakcie prowadzonego postępowania Sąd, orzekając wcześniej w kwestii naruszenia znaków towarowych stwierdził, że do takiego naruszenia nie doszło.

Sąd zasądził od Beghelli S.p.A. zwrot kosztów w kwocie 1 500 Euro oraz kosztów postępowania sądowego (w tym zastępstwa procesowego) i podatków, do zapłaty których zobowiązana była Spółka, w wysokości 22 000 Euro. Ponadto Sąd nałożył na Beghelli S.p.A. obowiązek pokrycia pełnych kosztów (w tym w części uiszczonej wcześniej przez Spółkę) wynagrodzenia biegłego powołanego przez Sąd w tym postępowaniu.

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 2014 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

2.6.24 Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres półroczny zakończony 30 czerwca 2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 25 sierpnia 2014 roku.

Data: 25 sierpnia 2014 rok

Podpisy Członków Zarządu

Mikołaj Wierzbicki

Mirosław Butryn

Bogusław Pilszczek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Data: 25 sierpnia 2014 rok

Podpis osoby sporządzającej skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2014 roku.

Teresa Wierzbicka

Główny Księgowy

3 Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		94 870	93 065	93 161
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 401	10 800	10 328
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		132	134	138
3. Inne wartości niematerialne		629	504	520
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 857	80 857	80 857
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	851	770	497
6. Długoterminowe pożyczki				821
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		72 023	78 031	77 739
1. Zapasy		15 376	11 680	13 666
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	42 252	51 991	50 527
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	10	463	278	-
4. Udzielone pożyczki	3	-	1 125	1 844
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 932	12 957	11 702
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa razem		166 893	171 096	170 900

	Nota	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Kapitał własny		135 247	137 993	138 959
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
1. Kapitał podstawowy	5	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	6	121 339	122 305	120 581
3. Zyski zatrzymane		(237)	1 543	4 233
B. Zobowiązania długoterminowe		651	656	618
1. Rezerwy	7	651	654	599
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	-	2	19
C. Zobowiązania krótkoterminowe		30 995	32 447	31 323
1. Rezerwy	7	2 310	1 849	1 412
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9	28 685	30 598	29 796
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				115
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Pasywa razem		166 893	171 096	170 900

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		72 720	68 134
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		52 168	48 975
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		20 552	19 159
D. Koszty sprzedaży		16 693	14 155
E. Koszty ogólnego zarządu		5 284	4 853
F. Pozostałe przychody	11	907	525
G. Pozostałe koszty	12	289	794
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)		(807)	(118)
I. Przychody finansowe		183	510
J. Koszty finansowe		10	3
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		(634)	389
L. Podatek dochodowy	13.1	(31)	151
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		(603)	238
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		(603)	238
Przypadające na:		-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(603)	238
Udziały niedające kontroli		-	-

3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk/strata netto za okres	(603)	238
Inne całkowite dochody/straty:	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(603)	238
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(603)	238
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	(0,01)	0,01
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	(0,01)	0,01

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk netto	(603)	238
Korekty o pozycje:	3 159	(1 286)
Amortyzacja środków trwałych	1 022	950
Amortyzacja wartości niematerialnych	175	136
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(13)	(59)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(156)	(44)
Zmiana stanu rezerw	456	359
Zmiana stanu zapasów	(3 696)	(3 948)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 473	10 649
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 586)	(8 853)
Zapłacony podatek dochodowy	(516)	(476)
Inne korekty	-	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 556	(1 048)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	170	269
Spłaty udzielonych pożyczek	1 125	555
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	12	59
Wpływy ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 888)	(1 639)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		
Udzielone pożyczki		
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 581)	(756)
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	975	1 804
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	975	1 804
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	12 957	11 702
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	13 932	9 898

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 01.01.2014	14 145	33 876	-	88 795	-	1 177	137 993	137 993
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	(366)	-	366	-	-
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	88 429	-	1 543	137 993	137 993
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(603)	603	603
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(603)	(603)	(603)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(966)	-	(1 177)	(2 143)	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	(966)	-	(1 177)	(2 143)	(2 143)
Saldo na dzień 30.06.2014	14 145	33 876	-	87 463	-	(237)	135 247	135 247

	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
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	(366)	-	366	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	86 705	-	4 233	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	-	88 429	-	604	137 054	137 054

3.6 Noty uzupełniające

3.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2014 do 30.06.2014	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	7 926	5 796	4 274	2 130	20 126
Zwiększenia	681	1 713	207	33	2 634
-nabycie	681	1 713	207	33	2 634
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 251	72	-	1 323
-zbycie	-	1 251	-	-	1 251
-likwidacja majątku	-	-	72	-	72
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 607	6 258	4 409	2 163	21 437
Wartość umorzenia na początek okresu	889	3 698	3 156	1 583	9 326
Zwiększenia	211	482	244	83	1 020
Zmniejszenia	-	1 238	72	-	1 310
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 100	2 942	3 328	1 666	9 036
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	1 100	2 942	3 328	1 666	9 036
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	7 507	3 316	1 081	497	12 401

Za okres 01.01.2013 do 31.12.2013	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	1 334	481	695	76	2 586
-nabycie	1 334	481	695	76	2 586
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	851	49	-	900
-zbycie	-	851	3	-	854
-likwidacja majątku	-	-	46	-	46
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 926	5 796	4 274	2 130	20 126
Wartość umorzenia na początek	523	3 501	2 669	1 419	8 112

okresu					
Zwiększenia	366	787	535	164	1 852
Zmniejszenia	-	590	48	-	638
Wartość umorzenia na koniec okresu	889	3 698	3 156	1 583	9 326
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	889	3 698	3 156	1 583	9 326
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	7 037	2 098	1 118	547	10 800

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

3.6.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2014	31.12.2013
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	56 568	48 007
ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.	-	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.

17 grudnia 2013 roku do Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o połączenie jednostek zależnych ES-SYSTEM Rzeszów i ES-SYSTEM Wilkasy.

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł. Do kwoty 63 741 500,00 zł poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym w ten sposób kapitale zakładowym należą do Emitenta.

3.6.3 Nota 3 Pożyczki udzielone

	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu pożyczek	-	1 125
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	1 125

Spółka była stroną umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym, na mocy których spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągniętych przez przejętą Spółkę ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.:

Zadłużenie z tytułu wymienionych pożyczek zostało w całości spłacone przez ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. w dniu 15 kwietnia 2014 roku.

3.6.4 Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe

3.6.4.1 Nota 4.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 235	50 929
- część długoterminowa	525	554
- część krótkoterminowa	40 710	50 375
Należności od jednostek zależnych:	880	1 012
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	880	1 012
Przedpłaty:	78	158
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	78	158
Pozostałe należności:	692	474
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	692	474
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	339	429
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	339	429
Razem wartość brutto	43 224	53 002
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 011)	(1 131)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(148)	(440)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	187	560
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(972)	(1 011)
Razem wartość netto	42 252	51 991

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni.

Przed przyjęciem nowego klienta Spółka stosuje system oceny zdolności kredytowej klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe. Limity kredytowe klientów podlegają systematycznej weryfikacji.

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.

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. Należności zagrożone obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z dnia 21.09.2006 r., w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/PX wraz z aneksami, Spółka zabezpieczyła limit kredytowy na produkty mBank S.A. do wysokości 8 000 000 zł.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30.06.2014 r. wynoszą 587 388,34 zł, a na dzień 31.12.2013 r. wynoszą 435 123,83 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2014 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 97 428,97 zł, oraz pozostałe koszty w kwocie 241 500,34 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2013 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 136 259,12 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 292 900,70 zł.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

3.6.4.2 Nota 4.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	30.06.2014	31.12.2013
do 30 dni	3 028	5 023
od 30 do 60 dni	837	2 010
od 60 do 90 dni	674	297
od 90 do 180 dni	416	383
powyżej 180 dni	402	57
Razem należności przeterminowane	5 357	7 770

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności przeterminowane, na które nie utworzono odpisu aktualizującego, ponieważ w ocenie Spółki nie nastąpiła zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

3.6.5 Nota 5 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2014	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		33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku, jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	obrotowy 1999
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	Począwszy od wypłat
								z zysku, jaki będzie
								przeznaczony do
								podziału za rok
								obrotowy 2006
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:

Akcyonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 14.05.2014 r. czyli przekazania raportu za I kw. 2014 r.
Bożena Ciupińska	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki – pośrednio przez Hedland Holdings S.a.r.l.	0	0	0%	Zmniejszenie o 4 966 902
Jacek Wysocki - bezpośrednio	4 966 902	4 966 902	11,59%	Wzrost o 4 966 902
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 017 345	4 017 345	9,37%	Brak zmian

Na dzień 31 grudnia 2013 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 Spółek Handlowych.

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	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku, jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	obrotowy 1999
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	Począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczek	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%

3.6.6 Nota 6 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.2014 - 30.06.2014	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	104 819	17 852	-	-	122 671
Korekta błędu podstawowego		(366)			(366)
Saldo na początek okresu po korekcie	104 819	17 486	-	-	122 305
Dywidenda	(966)				(966)
Saldo na koniec okresu	103 853	17 486	-	-	121 339

01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	103 095	17 852	-	-	120 947
Korekta błędu podstawowego		(366)			(366)
Saldo na początek okresu po korekcie	103 095	17 486	-	-	120 581
Podział zysku	1 724	-	-	-	1 724
Saldo na koniec okresu	104 819	17 486	-	-	122 305

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

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

Wzrost kapitału rezerwowego w 2008 roku o kwotę 366 563,24 zł wystąpił na skutek wyceny programu motywacyjnego. Program motywacyjny obejmował lata 2007-2009 i został zakończony w 2010 roku.

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ES-SYSTEM S.A. z dnia 27 października 2006 roku, przyjęto założenia programu motywacyjnego w spółce. W dniu 12 września 2007 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę o zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego, przy czym programem tym objęto lata 2007-2009.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok, które miało miejsce 20 czerwca 2008 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział pierwszej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku ze spełnieniem warunków przydziału Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia listy imiennej i dokonania przydziału 407 204 warrantów osobom uprawnionym.

Koszty programu motywacyjnego, które obciążąły wynik finansowy 2008 roku wyniosły 366 tys. zł.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok, które miało miejsce 22 maja 2009 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział drugiej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku z niespełnieniem parametrów określonych Regulaminem Programu Motywacyjnego warrantów nie zostały przyznane.

Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok, które miało miejsce 14 maja 2010 roku Zarząd Emitenta przedstawił Radzie Nadzorczej obliczoną wartość parametrów, od spełnienia których zależał przydział trzeciej transzy warrantów osobom uprawnionym. W związku z niespełnieniem parametrów określonych Regulaminem Programu Motywacyjnego warrantów nie zostały przyznane. W związku z upływem terminu obowiązywania programu motywacyjnego warrantów nieprzydzielone zostały umorzone uchwałą RN z dnia 15 kwietnia 2010 r.

Zgodnie z regulaminem w dniu 31.12.2012 r. upłynął ostateczny termin zamiany przydzielonych warrantów na opcje. Wobec faktu braku zgłoszeń o zamianę oraz umorzenia pozostałych warrantów, rezerwa na koszty programu motywacyjnego w kwocie 366 tys. zł stała się bezprzedmiotowa. Fakt ten jednak nie został odnotowany w księgach, został zatem ujęty jako korekta błędu podstawowego na dzień 01.01.2014 r.

3.6.7 Nota 7 Rezerwy

01.01.2014 - 30.06.2014	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 683	820	2 503
-krótkoterminowe na początek okresu	1 049	800	1 849
-długoterminowe na początek okresu	634	20	654
Zwiększenia	129	436	565
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	129	436	565
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	-	107	107
-wykorzystane w ciągu roku	-	107	107
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 812	1 149	2 961
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 178	1 132	2 310
-długoterminowe na koniec okresu	634	17	651

01.01.2013 - 31.12.2013	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	250	335	585
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	250	335	585
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	32	61	93
-wykorzystane w ciągu roku	32	61	93
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 683	820	2 503
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 049	800	1 849
-długoterminowe na koniec okresu	634	20	654

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 30.06.2014 roku i 31.12.2013 roku w kwocie 682 143,89 zł i 682 143,89 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30.06.2014 roku i na 31.12.2013 roku wynosił odpowiednio 718 785 zł i 718 785 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 30.06.2014 roku oraz 31.12.2013 roku wynosił odpowiednio 410 848,74 zł i 282 000,00 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 30.06.2014 roku 31.12.2013 roku wynosi odpowiednio: 697 472,62 zł i 367 937,53 zł oraz przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 30.06.2014 roku i 31.12.2013 roku wynosi odpowiednio 452 000 zł i 452 000 zł.

3.6.8 Nota 8 Kredyty i pożyczki

3.6.8.1 8.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 30.06.2014 r. oraz na dzień 31.12.2013 r. w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Spółka posiada zawartą umowę nr 07/120/06/Z/PX o współpracy z mBank 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 oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 10 z dnia 21 listopada 2013 roku obowiązuje do dnia 19.12.2014 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 30 czerwca 2017 roku.

3.6.9 Nota 9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	6 276	6 023
- część długoterminowa	21	21
- część krótkoterminowa	6 255	6 002
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	19 050	22 499
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	19 050	22 499
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	203	621
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	203	621
Pozostałe zobowiązania:	3 156	1 455
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 156	1 455
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	28 685	30 598

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 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wynoszą odpowiednio 875 671,33 zł i 1 301 014,21 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 97 256,63 zł i 51 825,85 zł.

Ponadto na saldo pozostałych zobowiązań na dzień 30.06.2014 roku składa się kwota 2 143 181,65 zł z tytułu niewypłaconej dywidendy za rok 2013. Wypłaty dywidendy dokonano w dniu 15.07.2014 roku.

3.6.10 Nota 10 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu podatku dochodowego	463	278
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Razem	463	278

3.6.11 Nota11 Pozostałe przychody

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Dotacje państwowe	-	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	155	45
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	256	35
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	31	8
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	19	1
Zwrócone koszty postępowania sądowego	139	-
Zwrot sankcji VAT i odsetek	-	-
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	-
Wynagrodzenie płatnika	3	3
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	93	52
Bonusy otrzymane od dostawców	-	-
Pozostałe	211	381
Razem	907	525

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.

3.6.12 Nota 12 Pozostałe koszty

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	148	227
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	108	167
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwy pozostałe	-	292
Koszty likwidacji towarów i materiałów	21	39
Koszty prawne i sądowe	-	-
Darowizny	-	5
Odpisane należności przedawnione	1	8
Odszkodowania, kary i grzywny	-	28
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym	-	-
Pozostałe	11	28
Razem	289	794

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.

3.6.13 Nota 13 Podatek dochodowy

3.6.13.1 Nota 13.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	53	337
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	53	337
Odroczony podatek dochodowy	(83)	(186)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(83)	(186)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(30)	151
- przypisane działalności kontynuowanej	(30)	151

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.

3.6.13.2 Nota 13.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(634)	389
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(634)	389
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	(120)	73
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	173	264
Podatkowe ulgi i odliczenia	-	(1)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	205	681
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(32)	(416)
Inne korekty	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	53	337

3.6.13.3 Nota 13.3 Odroczony podatek dochodowy

Bilans		RZiS	
30.06.2014	31.12.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2	2	-
Różnice przejściowe:	-	-	-	-
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	-	-	-	-
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	-	2	2	18
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	(32)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	851	770	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	222	210	11	60
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	13	(8)	(4)
Naprawy gwarancyjne	86	86	-	56
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	344	320	24	(13)
Pozostałe	194	141	54	101
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	851	770	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	83	186

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

3.6.13.4 Nota 13.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk brutto	(634)	389
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	(120)	73
Trwałe różnice w opodatkowaniu	42	70
Przejściowe różnice w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	49	8
w tym	-	-
odpis aktualizacyjny na należności	28	-
strata podatkowa		
Podatek dochodowy	(30)	151
Efektywna stawka podatkowa	5%	39%

3.6.14 Nota 14 Zysk na akcję

Działalność kontynuowana	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	(603)	238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	(0,01)	0,01
Rozwodniony zysk na akcję	(0,01)	0,01
Działalność zaniechana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	-	-

Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	(603)	238)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	(0,01)	0,01
Rozwodniony zysk na akcję	(0,01)	0,01

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

Na dzień 30.06.2014 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

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

Wobec faktu umorzenia warrantów i wygaśnięcia programu motywacyjnego, rozwodniona liczba akcji nie obejmuje emisji 304 926 akcji serii F, planowanej dodatkowo w związku z działającym w latach 2007 do 2009 programem motywacyjnym.

Rozwodniony zysk na akcję w poprzednich okresach sprawozdawczych wyliczany był 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 2007 rok Spółka przydzieliła osobom uprawnionym 304 926 warrantów, które do dnia 31.12.2012 r. nie zostały zamienione na akcje, natomiast za lata 2008 i 2009, z powodu niespełnienia kryteriów programu motywacyjnego, Spółka nie przydzieliła warrantów.

Rozwodniony zysk na akcję na 30.06.2014 r.: $(603\,196,89) \text{ zł} / 42\,863\,637 = (0,01) \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12.2013 r.: $237\,843,55 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,01 \text{ zł}$

3.6.15 Nota 15 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

3.6.16 Nota 16 Transakcje z podmiotami powiązanymi**3.6.16.1 Nota 16.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi**

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	691	646	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	1 650	1 164
Jednostki zależne	1 368	1 267	44 563	42 492		
Razem	1 369	1 268	45 253	43 138	1 650	1 164

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 12 531,63 zł za pierwszy kwartał 2014 roku oraz 57 800,71 zł za pierwszy kwartał 2013 roku.

Przedstawione wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej posiadają wyłącznie charakter świadczeń krótkoterminowych.

3.6.16.2 Nota 16.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania do podmiotów powiązanych
-------------------	-------------------------------------	---------------------------------------

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Jednostki zależne	880	2 137	19 050	22 499
Razem	880	2 137	19 050	22 499

3.6.17 Nota 17 Inwestycje w jednostkach zależnych

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.

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 20.07.2007 r.

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 12.12.2007 r.

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 07.05.2008 r.

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł. do kwoty 63 741 500,00 zł poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym w ten sposób kapitale zakładowym należą do Emitenta.

Zastosowana metoda łączenia udziałów polegała na sumowaniu wartości pozycji pochodzących z ksiąg rachunkowych spółki przejmującej i przejmowanej, z uwzględnieniem wyłączeń wzajemnych transakcji, rozrachunków i niezrealizowanych zysków tkwiących w aktywach.

2 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.

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.

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.

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 zł zostało zarejestrowane w dniu 11.06.2007 r.

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 27.09.2007 r.

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 29.06.2009 r. 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.

17 grudnia 2013 roku do Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o połączenie jednostek zależnych ES-SYSTEM Rzeszów i ES-SYSTEM Wilkasy.

W związku z rejestracją połączenia, na dzień 31 marca 2014 roku ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

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.

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

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.

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

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.

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.

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.

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.

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.

17 grudnia 2013 roku, do Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS, został złożony wniosek o połączenie jednostek zależnych ES-SYSTEM Rzeszów i ES-SYSTEM Wilkasy.

Połączenie odbyło się zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt. 1 KSH- poprzez przeniesienie całego majątku Spółki ES-SYSTEM Rzeszów (Spółka Przejmowana) na Spółkę ES-SYSTEM Wilkasy (Spółka Przejmująca).

W ramach połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej, został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł do kwoty 63 741 500 zł, poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy, a wszystkie nowe udiały w podwyższonym kapitale zakładowym przypadły jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej tj. ES-SYSTEM S.A.

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpiło w dniu rejestracji połączenia, w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

3.6.18 Nota 18 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.

3.6.19 Nota 19 Informacje dotyczące segmentów działalności

3.6.19.1 Nota 19.1 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 01.01.2014 do 30.06.2014 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	23 843	48 877	-	72 720		72 720
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	17 867	34 301	-	52 168		52 168
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	17 867	34 301	-	52 168		52 168
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	5 976	14 576	-	20 552		20 552

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	24 274	43 860	-	68 134		68 134
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	5 919	13 240	-	19 159	19 159
---	-------	--------	---	--------	--------

3.6.19.2 Nota 19.2 Produkty i usługi

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Produkty		
Architektoniczne	1 952	2 874
Przemysłowe	436	221
Zewnętrzne	182	42
Akcesoria różne	55	173
Razem	2 625	3 310
Towary		
Architektoniczne	36 211	29 323
Przemysłowe	13 227	14 912
Zewnętrzne	9 245	9 162
Akcesoria różne	10 704	8 601
Razem	69 387	61 998
Usługi		
Budowlano-montażowe	88	2 270
Projektowe	19	94
Transportowe	336	311
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	21	13
Pozostałe	244	138
Razem	708	2 826

3.6.19.3 Nota 19.3 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.

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Polska	61 723	54 905
Obszar Unii Europejskiej	8 221	8 847
Pozostałe kraje Europy i Eurazja	780	1 098
Ameryka Północna	101	103
Ameryka Południowa	129	112
Afryka	2	-
Azja i Bliski Wschód	1 733	3 001
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	31	68

Razem	72 720	68 134
--------------	---------------	---------------

3.6.19.4 Nota 19.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

3.6.20 Nota 20 Należności i zobowiązania warunkowe

	30.06.2014	31.12.2013
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 740	1 667
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 740	1 667
Zobowiązania warunkowe razem	1 740	1 667

3.6.21 Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich

1 stycznia 2014 roku w Emitent wprowadził zmiany w Polityce Rachunkowości polegające na ujmowaniu rezerw z tytułu szacowanych bonusów dla kontrahentów, jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz rezerw na niezafakturowane usługi, jako koszty handlowe lub ogólnego zarządu, a nie jak we wcześniejszych okresach w pozycji - *pozostałe koszty*.

Rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw z tytułu niezafakturowanych usług prezentowane jest według zmienionych zasad, jako zmniejszenie kosztów handlowych i zarządu, a nie jak we wcześniejszych okresach w pozycji - *pozostałe przychody*.

Zmiana zasad pozostaje bez wpływu na wartość zysku netto Spółki.

Ponadto Emitent dokonał korekty błędu podstawowego, w odniesieniu do lat ubiegłych dotyczącego prezentacji rezerwy na koszty programu motywacyjnego w pozycji *kapitał rezerwowy*, mimo uchwały Rady Nadzorczej o zamknięciu programu oraz upływu okresu ostatecznego terminu zamiany warrantów na akcje w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Korekta polegająca na przesunięciu rezerwy w kwocie 366 563,24 zł z pozycji *kapitał rezerwowy* do pozycji *zyski z lat ubiegłych*, została ujęta dla wszystkich prezentowanych okresów i okresów porównywalnych w *Sprawozdaniu z sytuacji finansowej*, w *Sprawozdaniu ze zmian w kapitale* oraz w *Nocie nr 7 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny*.

3.6.21.1 Wpływ zmian zasad prezentacji na pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych

	Za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013 wg zmienionych zasad prezentacji	Alokacja danych
1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 374	68 134	(240)
2. Zysk brutto ze sprzedaży	19 399	19 159	(240)
3. Koszty sprzedaży	14 218	14 155	(63)
4. Koszty ogólnego zarządu	4 868	4 853	(15)
5. Pozostałe przychody	621	525	(96)
6. Pozostałe koszty	1 052	794	(258)

3.6.22 Nota 22 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

3.6.23 Nota 23 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.6.24 Polityka dywidend

ZWZA ES-SYSTEM S.A. w dniu 8 maja 2014 roku podjęło uchwałę nr 6 o podziale zysku netto za 2013 rok, z przeznaczeniem całości zysku tj. kwoty 1 176 837,44 zł na wypłatę dla akcjonariuszy w formie dywidendy.

Kwota dywidendy wyniosła 2 143 181,85 zł. Pozostała wartość tj. 966 344,41 zł na wypłatę dywidendy została pokryta z kapitału zapasowego Emitenta. Dywidendę wypłacono w dniu 15.07.2014 r.

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.

3.6.25 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 była 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.

W prawomocnym orzeczeniu wydanym w dniu 31 marca 2014 roku Sąd w Bolonii oddalił wszystkie roszczenia zgłaszane przez firmę Beghelli S.p.A., uznając jednocześnie, że przepis umowy, z którego Beghelli S.p.A. wywodził swoje główne roszczenie odszkodowawcze był nieważny.

Postępowanie toczyło się od września 2006 roku, a Powód utrzymywał, że Spółka naruszyła jego znaki towarowe, a także rozpoczęła prowadzenie działalności konkurencyjnej, czego - według Powoda - przez określony czas zabraniała Spółce umowa łącząca strony. Spółka od początku procesu utrzymywała, że nigdy nie naruszyła znaków towarowych Beghelli S.p.A., a ponadto twierdziła, że pozostałe roszczenia Powoda są bezpodstawne, zarówno co do zasady jak i co do wysokości. Jednocześnie Spółka, szacując ewentualne ryzyko przegranego sporu wskazywała, że gdyby Sąd nie uznał racji Spółki, to wartość ewentualnego odszkodowania nie powinna być wyższa niż 200-300 tysięcy Euro. W trakcie prowadzonego postępowania Sąd, orzekając wcześniej w kwestii naruszenia znaków towarowych stwierdził, że do takiego naruszenia nie doszło.

Sąd zasądził od Beghelli S.p.A. zwrot kosztów w kwocie 1 500 Euro oraz kosztów postępowania sądowego (w tym zastępstwa procesowego) i podatków, do zapłaty których zobowiązana była Spółka, w wysokości 22 000 Euro. Ponadto Sąd nałożył na Beghelli S.p.A. obowiązek pokrycia pełnych kosztów (w tym w części uiszczonej wcześniej przez Spółkę) wynagrodzenia biegłego powołanego przez Sąd w tym postępowaniu.

Orzeczenie jest prawomocne.

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

3.6.26 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 30 czerwca 2014 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

3.6.27 Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za okres półroczny zakończony 30 czerwca 2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 25 sierpnia 2014 roku.

Data: 25 sierpnia 2014 rok

Podpisy Członków Zarządu

Mikołaj Wierzbicki
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu

Bogusław Pilszczek
Prezes Zarządu

Data: 25 sierpnia 2014 rok

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku

Teresa Wierzbicka
Główny Księgowy