

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

Skonsolidowane sprawozdania finansowe

do

**skonsolidowanego raportu rocznego
za 2014 rok**

**sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Kraków, dnia 16 marca 2015 roku

Spis treści

Wprowadzenie.....	4
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	8
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.....	9
1.2.4 Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
1.2.5 Prawo użytkowania wieczystego gruntów	11
1.2.6 Wartości niematerialne.....	11
1.2.7 Nieruchomości inwestycyjne.....	12
1.2.8 Leasing	12
1.2.9 Aktywa finansowe	12
1.2.10 Instrumenty pochodne	12
1.2.11 Zapasy	13
1.2.12 Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	13
1.2.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
1.2.14 Kapitał własny	14
1.2.15 Zobowiązania finansowe.....	14
1.2.16 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14
1.2.17 Rezerwy.....	14
1.2.18 Utrata wartości.....	15
1.2.19 Przychody.....	15
1.2.20 Opodatkowanie	16
1.2.21 Dotacje państwowe	16
1.2.22 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	16
1.2.23 Polityka Zarządzania Ryzykiem	17
1.2.24 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
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 Nota 2 Prawo wieczystego użytkowania gruntu.....	26
2.6.3 Nota 3 Wartości niematerialne i prawne	27
2.6.4 Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe.....	28
2.6.5 Nota 5 Nieruchomości inwestycyjne.....	28
2.6.6 Nota 6 Zapasy	30
2.6.7 Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe	31
2.6.8 Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.....	33
2.6.9 Nota 9 Kapitał własny	34
2.6.10 Nota 10 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen	37
2.6.11 Nota 11 Rezerwy	38
2.6.12 Nota 12 Kredyty i pożyczki	41
2.6.13 Nota 13 Leasing operacyjny	41
2.6.14 Nota 14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	42

2.6.15	Nota 15 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	42
2.6.16	Nota 16 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42
2.6.17	Nota 17 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna.....	42
2.6.18	Nota 18 Koszty rodzajowe.....	43
2.6.19	Nota 19 Pozostałe przychody	43
2.6.20	Nota 20 Pozostałe koszty	44
2.6.21	Nota 21 Przychody finansowe	44
2.6.22	Nota 22 Koszty finansowe	44
2.6.23	Nota 23 Podatek dochodowy	45
2.6.24	Nota 24 Zysk na akcję	47
2.6.25	Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności	47
2.6.26	Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązanymi	48
2.6.27	Nota 27 Inwestycje w jednostkach zależnych	48
2.6.28	Nota 28 Instrumenty finansowe.....	50
2.6.29	Nota 29 Ryzyka	50
2.6.30	Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności	54
2.6.31	Nota 31 Należności i zobowiązania warunkowe.....	56
2.6.32	Nota 32 Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich.....	56
2.6.33	Nota 33 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	57
2.6.34	Nota 34 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	57
2.6.35	Polityka dywidend	57
2.6.36	Postępowania sądowe i arbitrażowe	58
2.6.37	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	58
2.6.38	Zatwierdzenie do publikacji.....	58

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 31 grudnia 2014 r.

Prezes Zarządu - Bogusław Pilszczek

Wiceprezes Zarządu - Mirosław Butryn

Wiceprezes Zarządu - Mikołaj Wierzbicki

W dniu 1 stycznia 2015 r na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2014 roku, skład Zarządu Emitenta zwiększył się o nowego członka w osobie Pana Rafała Gawrylaka

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Rafał Maciejewicz

Sekretarz Rady Nadzorczej - Radosław Wojciechowski

Członek Rady Nadzorczej - Jerzy Burdzy

Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Chojnacki

Członek Rady Nadzorczej - Jacek Wysocki

Członek Rady Nadzorczej - Leszek Ciupiński

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31.12.2014 r. 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. 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 współwłaścicielki 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

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 udiały 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 31.12.2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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.
- 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.

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;
- 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 MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności (opublikowane 30 stycznia 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 września 2014 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku);
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia na temat akceptowanych metod amortyzacyjnych - (opublikowane 12 maja 2014 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku);
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (opublikowane 12 sierpnia 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia od 1 stycznia 2016 roku);
- Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - zmiany do MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38 opublikowane 25 listopada 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia od 1 lipca 2014 roku);
- Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - zmiany do MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40 opublikowane 19 grudnia 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia od 1 lipca 2014 roku);
- Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - zmiany do MSSF 5, MSSF 7, MSSF 19 oraz MSR 34 opublikowane 25 września 2014; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia od 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 31 grudnia 2014 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 31 grudnia *	Minimalny kurs w okresie od 1 do 31 grudnia	Maksymalny kurs w okresie od 1 do 31 grudnia	Kurs na ostatni dzień okresu**
2013	4,2110	4,1429	4,3292	4,1472
2014	4,1893	4,1420	4,2368	4,2623

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

**) za rok 2014 kurs na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2014 roku wynosił: 1 EURO = 4,2623 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 roku 2013 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2110 PLN

Kurs średni na koniec roku 2014 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1893 PLN

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres od 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 - 31.12.2013
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	169 016	166 419	40 345	39 520
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 809	4 855	1 625	1 153
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 074	5 041	1 689	1 197
Zysk (strata) netto okresu	6 164	4 495	1 471	1 067
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 227	4 434	1 486	1 053
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR) w jednostce dominującej	0,15	0,10	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR) w jednostce dominującej	0,15	0,10	0,03	0,02
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 922	13 813	2 130	3 280
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 908	-4 749	-1 410	-1 128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 143	-2 144	-512	-509
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	871	6 920	208	1 643
Bilans**				
Aktywa	187 893	188 255	44 083	45 393
Zobowiązania długoterminowe	9 078	9 402	2 130	2 267
Zobowiązania krótkoterminowe	23 364	27 418	5 482	6 611
Kapitał własny	155 451	151 435	36 471	36 515
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	155 185	151 095	36 409	36 433

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

**) za rok 2014 kurs na dzień 31.12.2014 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: 10-51 lat,
- Maszyny i urządzenia: 1,5-39 lat,
- Środki transportu: 5-19 lat,
- Inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

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

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie

do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

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

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

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

1.2.5 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 ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”. Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

1.2.7 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się:

- nieruchomości stanowiące inwestycje trwałe, które Spółka traktuje jako źródło przychodów z przyrostu ich wartości lub czynszów, względnie obie te korzyści razem.

Wycena początkowa :

- a) z zakupu - według cen nabycia lub kosztu wytworzenia,

Wycena na dzień bilansowy:

- b) nieruchomości inwestycyjne - według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości,

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

1.2.8 Leasing

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

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

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

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.

1.2.9 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”.

1.2.10 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej.

Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa i wykazywane są w aktywach finansowych, natomiast instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

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

1.2.11 Zapasy

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

Bilansowa wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

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.

1.2.12 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.

1.2.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

1.2.14 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się skutki wyceny rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze, które podlegają wycenie zgodnie z MSSF19. Zgodnie z tym standardem wycenie podlegają otrzymane zyski i straty aktuarialne, które zwiększają lub zmniejszają wartość kapitału rezerwowego
- 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.

1.2.15 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.

1.2.16 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Do zobowiązań Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.17 Rezerwy

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

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w 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.

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.

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.

1.2.18 Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

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

1.2.19 Przychody

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

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

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

1.2.20 Opodatkowanie

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) 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.

1.2.21 Dotacje państwowe

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

1.2.22 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 na koniec roku 2014 roku eksport poza Euroregion stanowił poniżej 2,5% 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 notcie „Informacje dotyczące obszarów geograficznych”.

1.2.23 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.

1.2.23.1 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.

1.2.23.2 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.

1.2.23.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania żadne ze spółek Grupy Kapitałowej nie jest stroną umów kredytowych. Ryzyko zmiany stóp procentowych dotyczy wyłącznie środków pieniężnych umieszczonych na lokatach bankowych. Rozmiar ryzyka ma charakter marginalny.

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.

1.2.23.4 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.

1.2.24 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.

1.2.24.1 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.

1.2.24.2 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.

1.2.24.3 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	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		82 267	84 669	87 832
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	75 856	81 692	85 416
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów		19	76	78
3. Nieruchomości inwestycyjne		3 395	-	-
3. Inne wartości niematerialne		765	668	761
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.3	2 111	2 109	1 449
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	120	123	127
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		105 626	103 586	102 478
1. Zapasy		34 962	28 560	34 681
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	48 026	53 187	53 159
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	8	208	280	
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 430	21 559	14 638
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa razem		187 893	188 255	190 310

	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
A. Kapitał własny razem		155 451	151 435	149 143
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		155 185	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		25	19	73
4. Zyski zatrzymane		14 061	11 261	11 250
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		266	340	285
B. Zobowiązania długoterminowe		9 078	9 402	9 340
1. Rezerwy	5	3 177	3 431	3 551
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	5 180	5 206	4 975
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe				
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	721	765	814
C. Zobowiązania krótkoterminowe		23 364	27 418	31 827
1. Rezerwy	5	3 617	4 028	2 743
2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	19 690	23 331	28 967
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	57	59	117
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Pasywa razem		187 893	188 255	190 310

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		169 016	166 419
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		106 409	106 998
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		62 607	59 421
D. Koszty sprzedaży		34 274	31 022
E. Koszty ogólnego zarządu		21 577	20 559
F. Pozostałe przychody	9	2 971	2 487
G. Pozostałe koszty	10	2 918	5 472
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)		6 809	4 855
I. Przychody finansowe		475	445
J. Koszty finansowe		210	259
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		7 074	5 041
L. Podatek dochodowy	11	910	546
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		6 164	4 495
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		6 164	4 495
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		6 227	4 434
Udziały niedające kontroli		(63)	61

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/strata netto za okres	6 164	4 495
Inne całkowite dochody/straty:	(5)	(60)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(5)	(60)
Zyski/straty aktuarialne	49	(46)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(44)	(23)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(10)	9
Całkowite dochody ogółem za okres	6 159	4 435
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 233	4 379
Udziały niedające kontroli	(74)	56
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą jednostki dominującej	0,15	0,10
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą jednostki dominującej	0,15	0,10

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	6 164	4 434
Korekty o pozycje:	2 758	9 379
Udziały niekontrolujące	(63)	61
Amortyzacja środków trwałych	8 047	7 563
Amortyzacja wartości niematerialnych	504	467
Koszty i przychody z tytułu odsetek	-	1
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	(1)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(180)	26
Zmiana stanu rezerw	(691)	1 396
Zmiana stanu zapasów	(6 402)	6 121
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	5 162	(965)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 806)	(3 890)
Zapłacony podatek dochodowy	(878)	(1 346)
Inne korekty	65	(54)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 922	13 813
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	363	292
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 271)	(5 041)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 908)	(4 749)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Zapłacone odsetki	-	(1)
Inne	-	-
Wypłata dywidendy	(2 143)	(2 143)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 143)	(2 144)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	871	6 920
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	871	6 920
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		(1)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	22 430	21 559

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały nieudające kontrolę	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	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 błęd lat poprzednich	-	-	-	(366)	(37)	403	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	14 145	-	-	125 670	19	11 261	151 095	340	151 435
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	6	6 227	6 233	(74)	6 159
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	39	-	39	-	39
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(33)	-	(33)	(11)	(44)
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	6 227	6 227	(63)	6 164
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 31.12.2014	14 145	-	-	126 954	25	14 061	155 185	266	155 451

	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	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145	-	-	123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	(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	-	-	-	-	(54)	4 434	4 380	55	4 435
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(17)	-	(17)	(6)	(23)
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	(37)	-	(37)	-	(37)
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 434	4 434	61	4 495
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 31.12.2013	14 145	-	-	125 670	19	11 261	151 095	340	151 435

2.6 Noty uzupełniające

2.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2014 do 31.12.2014	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	977	2 206	1 985	572	5 740
-nabycie	977	2 206	1 985	572	5 740
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	3 987	1 644	335	5	5 971
-zbycie	-	1 644	132	4	1 780
-likwidacja majątku	-	-	201	1	202
-przemieszczenia wewnętrzne	3 987	-	-	-	3 987
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	2	-	2
Wartość brutto na koniec okresu	62 032	8 293	53 932	17 136	141 393
Wartość umorzenia na początek okresu	16 370	4 730	25 324	13 049	59 473
Zwiększenia	2 097	1 243	3 626	1 078	8 044
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	2	-	2
-inne	2 097	1 243	3 624	1 078	8 042
Zmniejszenia	646	1 503	296	2	2 447
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	2	2
-przemieszczenia wewnętrzne	646	-	-	-	646
-inne	-	1 503	296	-	1 799
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 821	4 470	28 654	14 125	65 070
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	98	-	357	4	459
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	11	-	11
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	3	3
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	17 919	4 470	29 022	14 126	65 537
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	44 113	3 823	24 910	3 010	75 856

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 31 grudnia 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 począwszy 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 począwszy od 2013 roku do 2031 roku wynosi 45 034,10 zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązanie wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku stanowi kwotę 781 196,43 zł.

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 774 473,10 zł.

Z tego przypada na:

- budynek 455 568,27 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 zł.

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 1 002 329,92 zł

Z tego przypada na:

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

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 31.12.2014 r i 31.12.2013 r uwzględniono odpowiednio kwotę 868 433,59 zł i 542 567,48 zł odpowiadającą środkom trwałym w toku budowy. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych, zawarto w Nocie nr 9.

2.6.2 Nota 2 Prawo wieczystego użytkowania gruntu

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	95	105
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	(73)	-
- z tytułu przekwalifikowania w nieruchomości inwestycyjne	(73)	
Korekty konsolidacyjne	-	(10)
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	22	95
Wartość umorzenia na początek okresu	19	27
Zwiększenia	2	2
Zmniejszenia	18	-
- z tytułu przekwalifikowania w nieruchomości inwestycyjne	18	

Korekty konsolidacyjne	-	(10)
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	3	19
Wartość netto na koniec okresu	19	76

W związku ze zmianą sposobu użytkowania w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przekwalifikowano prawo użytkowania wieczystego gruntu pochodzące od przejętej Spółki ES-SYSTEM Rzeszów przez spółkę zależną ES-SYSTEM Wilkasy w nieruchomość inwestycyjną.

Zabezpieczenia ustanowione na prawie użytkowania wieczystego gruntu opisano w Nocie nr 1 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

2.6.3 Nota 3 Wartości niematerialne i prawne

Za okres 01.01.2014 do 31.12.2014	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 294	10 294
Zwiększenia	601	601
- <i>nabycie</i>	601	601
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
- <i>zbycie</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 895	10 895
Wartość umorzenia na początek okresu	9 626	9 626
Zwiększenia	505	505
Zmniejszenia	1	1
- <i>likwidacja</i>	1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 130	10 130
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	10 130	10 130
Korekta z tytułu różnic kursowych netto, z tytułu przeliczenia	-	-
Wartość netto na koniec okresu	765	765

Za okres 01.01.2013 do 31.12.2013	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 010	10 010
Zwiększenia	370	370
- <i>nabycie</i>	370	370
Zmniejszenia	86	86
- <i>likwidacja</i>	86	86
- <i>zbycie</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 294	10 294
Wartość umorzenia na początek okresu	9 249	9 249
Zwiększenia	463	463
Zmniejszenia	86	86
- <i>likwidacja</i>	86	86
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 626	9 626
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-

Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 626	9 626
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-
Wartość netto na koniec okresu	668	668

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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

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

2.6.4 Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2014	31.12.2013
Spółdzielnia Mieszkaniowa Polamowiec	1	1
Razem	1	1

Na aktywa finansowe Grupy Kapitałowej składa się spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego w Spółdzielni Mieszkaniowej Polamowiec.

2.6.5 Nota 5 Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	4 059	-
- <i>przemieszczenia wewnętrzne z tytułu przekwalifikowania</i>	4 059	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 059	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
- <i>przemieszczenia wewnętrzne z tytułu przekwalifikowania</i>	664	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	664	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	3 395	-

W związku ze zmianą sposobu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych Spółka zależna na dzień 31.12.2014 roku przekwalifikowała rzeczowe aktywa trwałe do nieruchomości inwestycyjnych.

Do wyceny rzeczowego majątku trwałego Spółka zależna stosowała model kosztu według ceny nabycia oraz liniową amortyzację.

Na dzień przekształcenia wartość:

- księgowa brutto rzeczowego majątku trwałego stanowiła kwotę 4 059 227,37 zł.,
- dotychczasowe odpisy amortyzacyjne na koniec okresu stanowiły kwotę 663 795,15 zł.,
- wartość netto rzeczowego majątku trwałego stanowiła kwotę 3 395 432,22 zł.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnej Spółka stosuje analogiczny model kosztu jak dla rzeczowego majątku oraz liniową amortyzację i kontynuuje przyjęte stawki i okresy amortyzacji.

Wartość godziwa (rynkowa) nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z grudnia 2013 roku stanowi kwotę 4 700 000,00 zł.

Na dzień bilansowy Spółka zależna z tytułu posiadania nieruchomości inwestycyjnych nie uzyskała żadnych korzyści oraz nie poniosła żadnych kosztów

2.6.6 Nota 6 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2014									
Materiały	15 103	-	(253)	78	(5)	(180)	2 335	14 923	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	6 442	-	-	-	-	-	-	6 442	-
Wyroby gotowe	12 933	-	(1 043)	61	(278)	(1 260)	210 300	11 673	-
Towary	2 126	-	(202)	-	-	(202)	-	1 924	-
Razem	36 604	-	(1 498)	139	(283)	(1 642)	212 635	34 962	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2013									
Materiały	12 478	-	(106)	-	(147)	(253)	4 316	12 225	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	4 412	-	(60)	60	-	-	-	4 412	-
Wyroby gotowe	11 456	-	(340)	3	(706)	(1 043)	167 315	10 413	-
Towary	1 712	-	(281)	79	-	(202)	32 361	1 510	-
Razem	30 058	-	(787)	142	(853)	(1 498)	203 992	28 560	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Odwrócenie odpisów aktualizujących wiąże się z ustaniem przyczyny powodującej objęcie składnika majątku odpisem aktualizującym, najczęściej występującym w związku ze sprzedażą lub zużyciem na potrzeby realizacji usług lub na potrzeby wewnętrzne Spółki. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w pozostałe przychody i koszty.

2.6.7 Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.7.1 Nota 7.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług:	47 103	52 026
- część długoterminowa	577	554
- część krótkoterminowa	46 526	51 472
Przedpłaty:	741	960
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	741	960
Pozostałe należności:	2 537	1 861
- część długoterminowa	120	123
- część krótkoterminowa	2 417	1 738
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	404	554
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	404	554
Razem wartość brutto	50 785	55 401
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 091)	(1 264)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(909)	(1 402)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	351	575
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	10	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 639)	(2 091)
Razem wartość netto	48 146	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 września 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 31 grudnia 2014 roku składają się zaliczki na zakup towarów i materiałów w kwocie 719 802,92 zł oraz zaliczki na cele inwestycyjne w kwocie 21 035,00 zł.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wynoszą 683 610,50 zł, a na 31 grudnia 2013 roku wynoszą 718 090,05 zł oraz należności na kwotę 1 630 682,68 zł z tytułu kar umownych i należności o charakterze odszkodowawczym od firmy Skobud i UNIQA.

Na dzień bilansowy 100% odpisem aktualizującym objęte były: należności od PBO SKOBUD Sp. z o.o. (spółki będącej Generalnym Wykonawcą budynku produkcyjno - biurowego w Dobczycach przy ul. Jagiellońskiej 51) w kwocie 1 630 682,68 zł, gdyż wystąpiły przesłanki determinujące konieczność utworzenia odpisu, tj. otrzymane przez spółkę w dniu 26 maja 2014 roku zawiadomienie od syndyka o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej PBO SKOBUD Sp. z o.o., zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku - Białej z dnia 8 kwietnia 2014 roku. Na kwotę powyższą składają się należności określone umową 1/I/02/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku, zawartą pomiędzy jednostką a PBO SKOBUD Sp. z o.o., z tytułu zwrotu kosztów wycieku wody na kwotę 3 882,68 zł (udokumentowane notą obciążeniową) oraz z tytułu naliczonych kar umownych w związku z opóźnieniem w usuwaniu wad i usterek na kwotę 1 626 800,00 zł (udokumentowane notą obciążeniową).

W księgach rachunkowych roku 2014 ujęto roszczenia z tytułu:

- należności 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 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 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 podtrzymuje, że UNIQA TU S.A. jest formalnie zobowiązana do wypłaty żądanej kwoty, do wysokości sumy gwarancyjnej. W dniu 6 czerwca 2014 roku Spółka zależna otrzymała decyzję odmowną od UNIQA TU S.A. co do wypłaty z gwarancji,

oraz

- należności od PBO SKOBUD Sp. z o.o. w kwocie 25 848,00 zł. z tytułu należnego zwrotu kosztów usuwania wad i usterek, wynikające z zapisów umowy 1/I/02/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku, zawartej pomiędzy jednostką a PBO SKOBUD Sp. z o.o., które to należności zostały udokumentowane notami obciążeniowymi.

Powyższe roszczenia zostały drugostronnie ujęte jako przychody przyszłych okresów.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w związku z zasadą ostrożności, przychody przyszłych okresów zostały potraktowane jako pozycja korygująca wartość należności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 105 353,46 zł, koszty licencji 71 743,26 zł., koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 101 171,16 zł., koszty prenumerat w kwocie 10 541,52 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.

2.6.7.2 Nota 7.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	31.12.2014	31.12.2013
do 30 dni	3 134	5 119
od 30 do 60 dni	1 221	2 018
od 60 do 90 dni	98	297
od 90 do 180 dni	372	383
powyżej 180 dni	-	57
Razem należności przeterminowane	4 825	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.

2.6.8 Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	3 235	4 278
Lokaty krótkoterminowe	19 195	17 281
Razem	22 430	21 559

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 0,87% do 5,00%.

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

2.6.9 Nota 9 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2014	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 Spółek Handlowych.

Na dzień 31.12.2014 roku 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	4 966 902	4 966 902	11,59%
MetLife OFE *	2 143 290	2 143 290	5,00%
AVIVA OFE **	4 017 345	4 017 345	9,37%

* Na podstawie RB nr 2/2015 z dn. 03.02.2015

** Na podstawie RB nr 12/2014 z dn. 12.05.2014

Na dzień publikacji raportu tj. 16.03.2015 roku 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	4 966 902	4 966 902	11,59%
Quercus TFI S.A.	2 148 995	2 148 995	5,01%
AVIVA OFE	4 017 345	4 017 345	9,37%

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 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			

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

Na dzień 31.12.2013 roku 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%

2.6.10 Nota 10 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Razem
Saldo na początek okresu	108 185	17 851	56	-	126 092
Korekta błędu podstawowego (wycena programu motywacyjnego i rezerw aktuarialnych)		(366)	-	(37)	(403)
Saldo na początek okresu po korekcie	108 185	17 485	56	(37)	125 689
Podział zysku	2 250	-	-	-	2 250
Dywidenda	(966)	-	-	-	(966)
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających zagranicą	-	-	(33)	-	(33)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	39	39
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	109 469	17 485	23	2	126 979
01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	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)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(37)	(37)
Saldo na koniec okresu	108 185	17 485	56	(37)	125 689

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 września 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 obciążyły 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.

Zgodnie z par. 57 lit. d MSR 19 rozliczenie przez jednostkę programów określonych świadczeń obejmuje m.in. ustalenie wartości ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń na potrzeby jego ujęcia w innych całkowitych dochodach, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych.

Starty aktuarialne zostały odnotowane w księgach, co zaprezentowano jako korektę błędu podstawowego na dzień 1 stycznia 2014 roku w kwocie minus 37 546,39 zł.

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

2.6.11 Nota 11 Rezerwy

01.01.2014-31.12.2014	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	708	469	1 177
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	708	469	1 177
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	1 617	225	1 842
-wykorzystane w ciągu roku	1 122	225	1 347
-rozwiązane, ale niewykorzystane	489	-	489
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	6	-	6
Wartość na koniec okresu w tym:	5 470	1 324	6 794
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 317	1 300	3 617
-długoterminowe na koniec okresu	3 153	24	3 177

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	1 822
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 479	344	1 822
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	540	117	657
-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 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 2,75%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 3,5% (realnie 1% rocznie powyżej prognozowanej stopy inflacji na poziomie 2,5%). 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.

Wyszczególnienie	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
01.01.2014	1 539	1 759	56	750	4 104
Koszty bieżącego zatrudnienia	59	92	6	60	217
Koszty odsetek	44	64	2	27	137
Świadczenia wypłacone	(484)	(41)	(23)	(42)	(590)
Zyski/(straty) aktuarialne	94	218	22	(289)	45
<i>w tym z tytułu zmian założeń finansowych</i>	12	133	3	54	202
<i>w tym z tytułu zmian założeń demograficznych</i>	82	85	19	(63)	123
<i>w tym inne</i>	-	-	-	(280)	(280)
31.12.2014	1 252	2 092	63	506	3 913

Analiza wrażliwości

Na dzień 31 grudnia 2014 r.

Analiza wrażliwości dla stopy dyskontowej +/- 0,5 p.p.:

	Wartość księgowa rezerwy na 31.12.2014	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o -0,5p.p.	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o +0,5p.p.
Odpraw emerytalno rentowych	2 660	2 774	2 555
Nagród jubileuszowych	1 253	1 258	1 248
Razem	3 913	4 032	3 803
Zmiana w stosunku do wartości księgowej		119	(110)

Na dzień 31 grudnia 2013 r.

Analiza wrażliwości dla stopy dyskontowej +/- 0,5 p.p.:

	Wartość księgowa rezerwy na 31.12.2013	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o -0,5p.p.	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o +0,5p.p.
Odpraw emerytalno rentowych	2 565	2 668	2 441
Nagród jubileuszowych	1 539	1 549	1 576
Razem	4 104	4 217	4 017
Zmiana w stosunku do wartości księgowej		113	(87)

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 3 913 022,93 zł i 4 103 744,51 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 047 390,47 zł i 1 252 774,1 zł, na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec grudnia 2014 roku i grudnia 2013 roku wynosi odpowiednio 510 303,03 zł i 282 000,00 zł oraz rezerwa na składki ZUS wynikające z zaskarżonej decyzji ZUS z dnia 8 lipca 2014 roku w kwocie 421 500,00 zł.

25 września 2014 roku Spółka zależna złożyła do Sądu Okręgowego w Olsztynie odwołanie od decyzji.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wynosi odpowiednio 402 997,93 zł i 579 014,69 zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę 46

470,00 zł i 48 693,00 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 452 000 zł na koniec grudnia 2014 roku i 452 000 zł na koniec grudnia 2013 roku.

2.6.12 Nota 12 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 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 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 11 z dnia 7 listopada 2014 roku obowiązuje do dnia 18 grudnia 2015 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 30 lipca 2018 roku.

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

2.6.13 Nota 13 Leasing operacyjny

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych od ES-SYSTEM RE Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	1 432	1 375
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od: B1 - „OP3” Sp. z o.o S.K.A., ul. Stefana Batorego 16/1a, 80-251 Gdańsk	110	104
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu od: LOK Stowarzyszenie, ul. Chocimska 14, 00-791 Warszawa	87	85
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gliwicach od: Agencja Rozwoju Lokalnego Sp. z o.o., ul. Wincentego Pola 16, 44-100 Gliwice	32	32
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Warszawie od: Jazon Sp. z o.o., ul. Sułkowskiego 11, 78-100 Kołobrzeg	226	220
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Rzeszowie od: Przedsiębiorstwo Innowacji Budowlanych „IB - Rzeszów” Sp. z o.o. w upadłości, al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów	7	
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Lublinie od: ELPIE Nieruchomości Sp. z o.o., ul. Inżynierska 3, 20-484 Lublin	5	
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od: Invest Grzegorz Dąbrowski, ul. Karolinowska 72, 97-300 Piotrków Trybunalski	47	66
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od: ZUW A. Konwent, ul. Kobierzycka 72, 52-315 Wrocław	60	75
Dzierżawa pomieszczeń w Sztokholmie, Szwecja	307	339
Środki trwałe pozabilansowe, razem	2 313	2 296

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

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

W przyszłych okresach przy założeniu kontynuowania umów przy niezmiennych warunkach opłaty miesięczne będą wynosiły około 193 000 zł.

Ponadto Spółka oddała w leasing operacyjny środki trwałe o wartości początkowej 29 139,00 zł, na podstawie umowy dzierżawy zawartej w dniu 19.08.2013 roku z Gminą Miejską ZIKIT Kraków na okres 48 miesięcy. Na dzień 31.12.2014 roku wartość netto wynosi 23 359,76 zł. Leasingobiorca zgodnie z zawartą umową wnosi miesięczne opłaty za najem w kwocie 744 zł.

2.6.14 Nota 14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	13 740	16 700
- część długoterminowa	24	21
- część krótkoterminowa	13 716	16 679
Przedpłaty:	206	621
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	206	621
Pozostałe zobowiązania:	6 465	6 775
- część długoterminowa	721	765
- część krótkoterminowa	5 744	6 010
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	20 411	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 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 4 327 573,23 zł i 4 551 749,89 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 1 082 870,17 zł i 1 149 461,71 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiednio: 146 330,23 zł i 69 584,32 zł.

Na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 781 196,43 zł.

2.6.15 Nota 15 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu podatku dochodowego	208	280
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	57	59

2.6.16 Nota 16 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	133 712	130 430
Przychody ze sprzedaży usług	5 211	7 668
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 093	28 321
Razem	169 016	166 419

2.6.17 Nota 17 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kraj	137 853	130 060
Eksport	31 163	36 359
Razem	169 016	166 419

2.6.18 Nota 18 Koszty rodzajowe

2.6.18.1 Nota 18.1 Koszty rodzajowe

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	8 047	7 563
Amortyzacja wartości niematerialnych	504	467
Koszty świadczeń pracowniczych	51 918	50 008
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	80 819	75 240
Koszty usług obcych	15 644	12 649
Koszty podatków i opłat	1 604	1 694
Pozostałe koszty	5 065	5 278
Razem koszty rodzajowe	163 601	152 899
Koszty marketingu i dystrybucji	34 274	31 022
Koszty ogólnego zarządu	21 557	20 559
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	106 409	106 998
Razem	162 240	158 579

2.6.18.2 Nota 18.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	42 937	41 562
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 440	7 100
Koszty świadczeń pracowniczych pozostałe	1 541	1 346
Razem	51 918	50 008

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

2.6.19 Nota 19 Pozostałe przychody

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Dotacje państwowe	-	4
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	192	38
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	424	185
Rozwiązanie rezerw	581	400
Należne i otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	743	986
Umorzone zobowiązania	-	-
Ujawnione nadwyżki majątku	-	-
Zwrócone koszty postępowania sądowego	144	15
Zwrócony podatek VAT zapłacony zagranicą	109	
Zapłata należności spisanych uznanych za nieściągalne	131	
Wynagrodzenie płatnika	8	7
Bonusy otrzymane	1	343
Przychody z najmu	89	
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	240	131
Bonusy otrzymane od dostawców	243	
Pozostałe	66	378
Razem	2 971	2 487

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

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

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

2.6.20 Nota 20 Pozostałe koszty

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	13
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	909	1 397
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i środków trwałych	227	864
Utworzenie rezerw (wynik)	499	1 530
Koszty likwidacji towarów i materiałów	382	1 113
Odpisane należności przedawnione	6	15
Umorzone kary umowne	-	-
Odszkodowania, kary, grzywny, odprawy dla pracowników	531	-
Darowizny	57	-
Niedobory składników majątku	16	8
Pozostałe	291	532
Razem	2 918	5 472

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.

2.6.21 Nota 21 Przychody finansowe

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	465	356
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	89
Pozostałe	10	-
Razem	475	445

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

2.6.22 Nota 22 Koszty finansowe

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	162	190
- kredytów bankowych i pożyczek	-	1
- handlowe	23	56

- aktuarialne	135	130
- pozostałe	4	3
Straty z tytułu różnic kursowych	37	64
Pozostałe	11	5
Razem	210	259

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, straty z tytułu różnic kursowych.

2.6.23 Nota 23 Podatek dochodowy

2.6.23.1 Nota 23.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	949	966
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	949	966
Odroczony podatek dochodowy	(39)	(420)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(39)	(420)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	910	546
- przypisane działalności kontynuowanej	910	546

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.

2.6.23.2 Nota 23.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 074	5 041
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 074	5 041
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	1 344	958
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(434)	(421)
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	493	(1 348)
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(877)	1 296
Korekty konsolidacyjne Grupy	(50)	(369)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	910	537

2.6.23.3 Nota 23.3 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		RZiS		Kapitał z aktualizacji wyceny
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2014
			-	-	-
			31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 185	5 214	-	-	
Różnice przejściowe:	-	-	-	-	
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 157	5 204	(46)	249	
- niezapłacone odsetki od należności	-	-	-	(17)	
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	16	8	8	2	
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	-	-	-	(2)	
- odsetki od lokat	-	2	(2)		
- odsetki aktuarialne	13	-	(13)	8	13
- pozostałe	-	-	-	(6)	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 116	2 117	-	-	
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	338	306	(31)	(155)	
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	6	14	8	(8)	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 200	1 263	75	(195)	(12)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	68	-	(68)	24	
Pozostałe	504	534	30	(321)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 180	5 206	-	-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	2 111	2 109	-	-	1
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(39)	(420)	

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.

2.6.23.4 Nota 23.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk brutto	7 074	5 041
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	1 344	958
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	213	188
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywów na odroczony podatek dochodowy	39	78
Podatek od odliczonej straty podatkowej, na którą nie utworzono aktywów	188	(196)
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu	-	-
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	(7)	11

Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(859)	(330)
Podatek od korekt konsolidacyjnych	(8)	(172)
Podatek dochodowy	910	537
Efektywna stawka podatkowa	13%	11%

2.6.24 Nota 24 Zysk na akcję

	31.12.2014	31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	6 227	4 397
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,15	0,10
Rozwodniony zysk na akcję	0,15	0,10
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)	6 227	4 379
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,15	0,10
Rozwodniony zysk na akcję	0,15	0,10

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

Na dzień 31.12.2014 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

Na dzień 31.12.2013 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

Zysk na akcję na 31.12.2014 r.: $6\,227\,062,07 / 42\,863\,637 = 0,15$ zł

Zysk na akcję na 31.12.2013 r.: $4\,397\,067,00 / 42\,863\,637 = 0,10$ 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 31.12.2014 r.: $6\,227\,062,07 / 42\,863\,637 = 0,15$ zł

Rozwodniony zysk na akcję, na 31.12.2013 r.: $4\,397\,067,00 / 42\,863\,637 = 0,10$ zł

2.6.25 Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.26 Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.26.1 Nota 26.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	1 439	1 296	-	-
Znaczący Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	3 007	3 379
Razem	1	1	1 439	1 296	3 007	3 379

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.

2.6.26.2 Nota 26.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Jednostki zależne	-	-	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

2.6.27 Nota 27 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 udziały 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 liczbie 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 udiały 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 września 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 września 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.

2.6.28 Nota 28 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.

2.6.29 Nota 29 Ryzyka

2.6.29.1 Nota 29.1.1 Ryzyko stopy procentowej - analiza zmienności

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej dotyczy lokat bankowych oraz kredytów.

Rok zakończony 31.12.2014	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	18 423	+ 1%	184
	-	- 1%	(184)
Razem			184 (184)

Rok zakończony 31.12.2013	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	12 277	+ 1%	123
	-	- 1%	(123)
Razem			123 (123)

Do oszacowania ryzyka stopy procentowej przyjęto prognozowaną zmienność na poziomie +/- 1%. Następnie wyliczono kwotę wpływu na wynik finansowy jako iloczyn prognozowanej zmienności i wartości średniej

aktywu/pasywa w roku obrotowym. Wartość średnią aktywu/pasywa ustalono jako średnią w roku obrotowym w oparciu o wartości na koniec poszczególnych miesięcy roku obrotowego.

2.6.29.2 Nota 29.1.2 Ryzyko walutowe - analiza zmienności

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko walutowe dotyczy środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Rok zakończony 31.12.2014	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Środki pieniężne w EUR	1 098	+ 10%	110
		- 10%	(110)
Środki pieniężne w USD	26	+ 10%	3
		- 10%	(3)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	7 929	+ 10%	793
		- 10%	(793)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	77	+ 10%	8
		- 10%	(8)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	5 737	+ 10%	574
		- 10%	(574)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	182	+ 10%	18
		- 10%	(18)
Razem			322 (322)

Rok zakończony 31.12.2013	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Środki pieniężne w EUR	1 527	+ 10%	153
		- 10%	(153)
Środki pieniężne w USD	24	+ 10%	2
		- 10%	(2)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	7 301	+ 10%	730
		- 10%	(730)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	101	+ 10%	10
		- 10%	(10)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	5 252	+ 10%	525
		- 10%	(525)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	168	+ 10%	17
		- 10%	(17)
Razem			353 (353)

Do oszacowania ryzyka walutowego przyjęto prognozowaną zmienność na poziomie +/- 10% dla walut EUR i USD, zaś +/- 2% dla waluty SEK w odniesieniu do średnich kursów NBP ustalonych na dzień bilansowy. Następnie wyliczono kwotę wpływu na wynik finansowy jako iloczyn prognozowanej zmienności kursu w ujęciu kwotowym oraz wartości aktywu/pasywa w walucie obcej na dzień bilansowy.

2.6.29.3 Nota 29.2.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

	Kategorie zgodnie z MSR39	Wartości bilansowe 31 grudnia 2014 r.	Wartości godziwe 31 grudnia 2014 r.
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	46 317	46 317
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	22 430	22 430
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	16 083	16 083
Zobowiązania z tytułu kredytów	PZFwgZK	-	-

	Kategorie zgodnie z MSR39	Wartości bilansowe 31 grudnia 2013 r.	Wartości godziwe 31 grudnia 2013 r.
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	51 632	51 632
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	21 559	21 559
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	18 923	18 923
Zobowiązania z tytułu kredytów	PZFwgZK	-	-

Z uwagi na brak znaczących różnic pomiędzy wartością godziwą, a kwotą wymagającą zapłaty w odniesieniu do poszczególnych klas instrumentów finansowych, nie dokonano wyodrębnienia poziomu hierarchii wartości godziwej.

Analizę wiekową aktywów finansowych, które są przeterminowane na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości zamieszczono w Nocie 7.2

2.6.29.4 Nota 29.2.2 Pozycje przychodów, kosztów, ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres 01.01-31.12.2014 r.

	Kategorie zgodnie z MSR39	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	10	163	(559)	(386)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	465	(36)	-	429 43
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(23)	(164)	-	(187)
Zobowiązania z tytułu kredytów	PZFwgZK	-	-	-	- (187)
Razem					(144)

Za okres 01.01-31.12.2013 r.

	Kategorie zgodnie z MSR39	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-			-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	99	61	(381)	(221)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	356	(11)		345 124
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(56)	25		(31)
Zobowiązania z tytułu kredytów	PZFwgZK	(1)	-		(1) (32)
Razem					92

2.6.30 Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.30.1 Nota 30.1 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 31.12.2014 r

Działalność kontynuowana

	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	60 799	108 217	-	169 016	-	169 016
Przychody od klientów zewnętrznych	60 799	108 217	-	169 016	-	169 016
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	39 836	66 573	-	106 409	-	106 409
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	20 963	41 644	-	62 607	-	62 607

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Działalność kontynuowana

	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	59 336	107 083	-	166 419	-	166 419
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	59 336	107 083	-	166 419	-	166 419
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	-	-	-	-	-	-
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	38 795	68 203	-	106 998	-	106 998
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	20 541	38 880	-	59 421	-	59 421

2.6.30.2 Nota 30.2 Produkty i usługi

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Produkty		
Architektoniczne	67 891	62 990
Przemysłowe	23 375	28 880
Zewnętrzne	23 873	21 130
Akcesoria różne	18 573	17 430
Razem	133 712	130 430
Towary		
Architektoniczne	15 026	13 194
Przemysłowe	5 319	6 416
Zewnętrzne	5 494	4 783
Akcesoria różne	4 254	3 928
Razem	30 093	28 321
Usługi		
Budowlano- montażowe	3 529	6 347
Projektowe	18	108
Transportowe	711	676
Obsługa reklamacji	122	17
Pozostałe	831	520
Razem	5 211	7 668

2.6.30.3 Nota 30.3 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 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Polska	137 853	130 060
Obszar Unii Europejskiej	25 688	27 139
Pozostałe kraje Europy	1 412	2 375
Ameryka Północna	330	265
Ameryka Południowa	280	228
Afryka	57	2
Azja i Bliski Wschód	3 335	6 227
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	61	123
Razem	169 016	166 419

2.6.30.4 Nota 30.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.6.31 Nota 31 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.12.2014	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)	1 401	1 667
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 401	1 667
Zobowiązania warunkowe razem	1 401	1 667

2.6.32 Nota 32 Zmiana zasad prezentacji i korekty błędów lat poprzednich

1 stycznia 2014 roku w Emitent wprowadził zmiany w Polityce Rachunkowości polegające na ujmowaniu 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*.

Zgodnie z par. 57 lit. d MSR 19 Straty aktuarialne zostały odnotowane w księgach Spółki zależnej, co zaprezentowano jako korekta błędu podstawowego na dzień 1 stycznia 2014 roku w kwocie minus 37 546,39 zł.

Korekta spowodowała zwiększenie pozostałych przychodów o kwotę 74 111,75 zł, zmniejszenie pozostałych kosztów o kwotę 102 286,82, zwiększenie kosztów finansowych o kwotę 130 045,18, zwiększenie obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym o kwotę 8 807,00 zł. W konsekwencji zysk netto zwiększył się o kwotę 37 546,39 zł. Korekta pozostała bez wpływu na kwotę całkowitego dochodu ogółem.

2.6.32.1 Wpływ zmian zasad prezentacji na pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych

	Za okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Za okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013 wg zmienionych zasad prezentacji	Alokacja danych
1. Koszty sprzedaży	31 013	31 022	9
2. Koszty ogólnego zarządu	20 559	20 559	-
3. Pozostałe przychody	2 445	2 487	42
4. Pozostałe koszty	5 615	5 472	(143)
5. Koszty finansowe	129	259	130
6. Zysk brutto	4 995	5 041	46
7. Podatek dochodowy	537	546	9
8. Zysk netto za rok obrotowy	4 458	4 495	37

2.6.33 Nota 33 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 stycznia 2015 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2014 roku, skład Zarządu Emitenta zwiększył się o nowego członka w osobie Pana Rafała Gawrylaka

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

2.6.34 Nota 34 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.6.35 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.

2.6.36 Postępowania sądowe i arbitrażowe

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

Ponadto Emitent nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego.

2.6.37 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

W ocenie Emitenta po dniu 31 grudnia 2014 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

2.6.38 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres roczny zakończony 31 grudnia 2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 16 marca 2015 roku.

Data: 16 marca 2015 rok

Podpisy Członków Zarządu

Rafał Gawrylak

Mikołaj Wierzbicki

Mirosław Butryn

Bogusław Pilszczek

Członek Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Data: 16 marca 2015 rok

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na koniec roku 2014.

Teresa Wierzbicka

Główny Księgowy