

ES-SYSTEM

ZAŁĄCZNIK NR 1

SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Qsr

ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, dnia 13 maja 2013.

Spis treści

1	WPROWADZENIE	4
1.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1.1	Informacje ogólne o Emitencie	4
1.1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej	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	6
1.1.6	Wybrane dane finansowe	6
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
1.2.1	Zasady konsolidacji	8
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	8
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe	9
1.2.4	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	10
1.2.5	Wartości niematerialne	10
1.2.6	Leasing	10
1.2.7	Aktywa finansowe	11
1.2.8	Instrumenty pochodne	11
1.2.9	Zapasy	11
1.2.10	Należności i rozliczenia międzyokresowe	12
1.2.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
1.2.12	Kapitał własny	12
1.2.13	Zobowiązania finansowe	12
1.2.14	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	12
1.2.15	Rezerwy	13
1.2.16	Utrata wartości	13
1.2.17	Przychody	14
1.2.18	Opodatkowanie	14
1.2.19	Dotacje państwowe	14
1.2.20	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
1.2.21	Polityka Zarządzania Ryzykiem	15
2	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	17
2.1	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	17
2.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	18
2.3	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
2.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
2.5	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	22
2.5.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	22
2.5.2	Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe	24
2.5.3	Nota 3 Kapitał własny	26
2.5.4	Nota 4 Rezerwy	28
2.5.5	Nota 5 Kredyty i pożyczki	29
2.5.6	Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
2.5.7	Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	30
2.5.8	Nota 8 Pozostałe przychody	30
2.5.9	Nota 9 Pozostałe koszty	30
2.5.10	Nota 10 Podatek dochodowy	31
2.5.11	Nota 11 Zysk na akcję	33
2.5.12	Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności	34
2.5.13	Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
2.5.14	Nota 14 Inwestycje w jednostkach zależnych	34
2.5.15	Nota 15 Instrumenty finansowe	35
2.5.16	Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności	36
2.5.17	Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe	38
2.5.18	Nota 18. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	38
2.5.19	Nota 19. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	38
2.5.20	Polityka dywidend	38
2.5.21	Postępowania sądowe i arbitrażowe	38
2.5.22	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	40
3	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	41
3.1	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA	41
3.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH EMITENTA	42
3.3	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA	43
3.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA	44
3.5	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	46
3.5.1	Nota 1. Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	46
3.5.2	Nota 2. Długoterminowe aktywa finansowe	47

3.5.3	Nota 3. Pożyczki udzielone	47
3.5.4	Nota 4. Należności i rozliczenia międzyokresowe	48
3.5.5	Nota 5. Kapitał własny	50
3.5.6	Nota 6. Rezerwy	52
3.5.7	Nota 7. Kredyty i pożyczki	53
3.5.8	Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	53
3.5.9	Nota 9. Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	53
3.5.10	Nota 10. Pozostałe przychody	54
3.5.11	Nota 11. Pozostałe koszty	54
3.5.12	Nota 12. Podatek dochodowy	55
3.5.13	Nota 13. Zysk na akcję	56
3.5.14	Nota 14. Niepewność kontynuacji działalności	57
3.5.15	Nota 15. Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
3.5.16	Nota 16. Inwestycje w jednostkach zależnych	57
3.5.17	Nota 17. Instrumenty finansowe	58
3.5.18	Nota 18. Informacje dotyczące segmentów działalności	59
3.5.19	Nota 19. Należności i zobowiązania warunkowe	61
3.5.20	Nota 20. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	61
3.5.21	Nota 21. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	61
3.5.22	Polityka dywidend	61
3.5.23	Postępowania sądowe i arbitrażowe	61
3.5.24	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki	63

1 WPROWADZENIE

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie:

- Nazwa i siedziba:
ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
- Adres siedziby
30-701 Kraków, ul. Przemysłowa 2
- Główny telefon
+48 12 656-36-33
- Numer telefaksu
+48 12 656-36-49
- Adres poczty elektronicznej
essystem@essystem.pl
- Strona internetowa
www.essystem.pl
- Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:
Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000113760
- Przedmiot działalności:
Podstawowy zakres działalności Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 4690 Z (do 31.12.2009 r. 51.90 Z) Pozostała sprzedaż hurtowa oraz 2740 Z (do 31.12.2009 r. 31.50 Z) Produkcja sprzętu i lamp elektrycznych
- Czas trwania Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM:
Nieoznaczony
- Skład osobowy Zarządu Emitenta

Prezes Zarządu - Romuald Wojtkowiak
Wiceprezes Zarządu ds. finansowych - Leszek Ciupiński
Wiceprezes Zarządu - Mirosław Butryn
- Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta.:

Przewodniczący 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

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

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

1.1.3 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
b) siedziba	Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	27.09.1999 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Scandinavia AB
b) siedziba	Sztokholm 11164 Klarabergsviadukten 92 Szwecja
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem Szwecji w dniu 02.07.2000 r. w Torso
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	02.07.2000 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	75% * do 16.12.2007 100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	75% * do 16.12.2007 100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.
b) siedziba	Rzeszów, ul. Spichlerzowa 42
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000117152
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	01.10.2006 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
b) siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960
d) przedmiot działalności	produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	03.07.2009 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

1.1.4 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za od 01.01. do 31.03.2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w tym również zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01 do 31.03.2013 r. z podaniem danych porównywalnych za okres od 01.01. do 31.03.2012 r. oraz na dzień 31.12.2012 r.

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

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*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2012	4,1750	4,1365	4,2270	4,0882
2013	4,1738	4,1570	4,1870	4,1774

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

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

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

- Kurs na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił: 1 EURO = 4,0882 PLN
- Kurs na dzień 31 marca 2013 roku wynosił: 1 EURO = 4,1774 PLN

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

- Kurs średni za pierwszy kwartał 2012 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1750 PLN
- Kurs średni za pierwszy kwartał 2013 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1738 PLN

1.1.6 Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2013-31.03.2013	Za okres od 01.01.2012-31.03.2012	Za okres od 01.01.2013-31.03.2013	Za okres od 01.01.2012-31.03.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 779	34 485	8 333	8 260
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-429	-615	-103	-147
III. Zysk (strata) brutto	-214	-592	-51	-142
IV. Zysk (strata) netto	-212	-758	-51	-182

V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 320	4 949	795	1 185
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 250	-1 643	-299	-394
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1	-290	0	-69
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 069	3 016	496	722
Dane bilansowe *				
IX. Aktywa, razem	180 660	190 310	43 247	45 730
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 671	41 167	7 582	9 892
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 382	9 340	2 246	2 244
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 289	28 974	5 336	6 962
XIII. Kapitał własny	148 989	149 143	35 665	35 838
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 386	3 399
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	-0,02	0,00	0,00
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	-0,02	0,00	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,48	3,48	0,83	0,84
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,45	3,45	0,83	0,83

*dane bilansowe z 2013 r. prezentowane są na dzień 31.03.2013 r., natomiast dane bilansowe z 2012 r. prezentowane są na 31.12.2012 r.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2013- 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres od 01.01.2013- 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012- 31.03.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 156	33 296	7 944	7 975
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-383	143	-92	34
III. Zysk (strata) brutto	-131	177	-31	42
IV. Zysk (strata) netto	-133	124	-32	30
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 234	3 110	296	745
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-488	90	-117	21
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	746	3 200	179	766
Dane bilansowe *				
IX. Aktywa, razem	164 489	170 900	39 376	41 066
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 663	31 941	6 143	7 675
XI. Zobowiązania długoterminowe	611	618	146	149
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 052	31 323	5 997	7 527
XIII. Kapitał własny	138 826	138 959	33 233	33 391
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 386	3 399
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,24	3,24	0,78	0,78
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,22	3,22	0,77	0,77

*dane bilansowe z 2013 r. prezentowane są na dzień 31.03.2013 r., natomiast dane bilansowe z 2012 r. prezentowane są na 31.12.2012 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. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Emitent kwalifikując jednostki do konsolidacji kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

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

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej stanowi polski złoty. Skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

b) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

1.2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 3-51 lat,
- Maszyny i urządzenia: 1,5 - 39 lat,
- Środki transportu: 5-19 lat,
- Inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

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

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

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

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

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

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

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

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala

się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

1.2.4 Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

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

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

1.2.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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

1.2.6 Leasing

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

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

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

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

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

1.2.7 Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach pozostałych.

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

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

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

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

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

1.2.8 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

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

1.2.9 Zapasy

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

1.2.10 Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Wszelkie przekazane zaliczki jak na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki 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.

1.2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

1.2.12 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

1.2.13 Zobowiązania finansowe

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

1.2.14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostek Grupy Kapitałowej, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty to znaczy z uwzględnieniem nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek.

Do zobowiązań Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.15 Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

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

W ramach programów świadczeń pracownicy nabywają uprawnienia do następujących świadczeń:

- **Odprawy emerytalno-rentowe:**
przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalno-rentowych tworzy się rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy aktualizowana jest na dzień bilansowy.
- **Nagrody jubileuszowe:**
przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określają odpowiednie regulacje dotyczące zakładowych systemów wynagradzania jednostek zależnych. Na przyszłe wypłaty nagród jubileuszowych tworzy się rezerwę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów określonych świadczeń oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy uaktualniane są raz w roku na koniec roku obrotowego.

1.2.16 Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości

bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

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

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

1.2.17 Przychody

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

1.2.18 Opodatkowanie

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych w pozostałych dochodach całkowitych. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany w ramach pozostałych dochodów całkowitych.

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

1.2.19 Dotacje państwowe

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

1.2.20 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Spółki, w ramach którego następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a w pierwszym kwartale 2013 roku powyżej 2% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

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

1.2.21 Polityka Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

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

1.2.21.1 Ryzyko zmian cen towarów

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

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

1.2.21.2 Ryzyko zmian kursów walutowych

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

1.2.21.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

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

1.2.21.4 Ryzyko płynności

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

1.2.21.5 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

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

2 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		87 015	87 832	88 055
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	84 377	85 416	84 893
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów		77	78	639
3. Inne wartości niematerialne		665	761	763
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 762	1 449	1 520
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	133	127	239
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		93 645	102 478	92 345
1. Zapasy		37 782	34 681	33 323
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	39 156	53 159	41 085
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	-	-	212
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 707	14 638	17 725
Aktywa razem		180 660	190 310	180 400

	Nota	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Kapitał własny		148 989	149 143	148 344
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		124 500	123 756	116 362
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		117	73	67
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		9 936	10 884	17 557
5. Udziały niekontrolujące		291	285	213
B. Zobowiązania długoterminowe		9 382	9 340	8 494
1. Rezerwy	4	3 551	3 551	3 921
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	5 062	4 975	4 569
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	769	814	4
C. Zobowiązania krótkoterminowe		22 289	31 827	23 562
1. Rezerwy	4	3 739	2 743	2 773
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	-	-	355
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	18 363	28 967	20 409
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	187	117	25
Pasywa razem		180 660	190 310	180 400

2.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		34 779	34 485
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		21 559	21 938
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		13 220	12 547
D. Koszty sprzedaży		6 816	7 381
E. Koszty ogólnego zarządu		5 165	5 844
F. Pozostałe przychody	8	329	600
G. Pozostałe koszty	9	1 997	537
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		(429)	(615)
I. Przychody finansowe		270	283
J. Koszty finansowe		55	260
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		(214)	(592)
L. Podatek dochodowy	10	(2)	166
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		(212)	(758)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		(212)	(758)
Przypadający/-a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(204)	(729)
Udziały niekontrolujące		(8)	(29)
P. Pozostałe dochody całkowite		58	(51)
Zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych			
Zyski/straty z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			
Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		58	(51)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych			
R. Dochody całkowite razem		(154)	(809)
Przypadający /a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(160)	(767)
Udziały niekontrolujące		6	(42)

2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(204)	(729)
Korekty o pozycje:	3 524	5 678
Udziały niekontrolujące	(8)	(29)
Amortyzacja środków trwałych	1 876	1 823
Amortyzacja wartości niematerialnych	147	138
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1	4
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	36	-
Zmiana stanu rezerw	1 083	(203)
Zmiana stanu zapasów	(3101)	(17)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	13 684	8 895
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(10 006)	(5312)
Zapłacony podatek dochodowy	(196)	(43)
Inne korekty	8	422
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 320	4 949
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	260	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Splaty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 510)	(1 643)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 250)	(1 643)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(286)
Zapłacone odsetki	(1)	(4)
Inne	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1)	(290)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 069	3 016
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 069	3 016
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	14 638	14 709
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	16 707	17 725

2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Dochody całkowite razem					44	(204)	(160)	6	(154)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					44		44	14	58
Zysk / strata za rok obrotowy						(204)	(204)	(8)	(212)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				744		(744)	-		-
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku-zwiększenie kapitału zapasowego				744		(744)	-		-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy									
Saldo na dzień 31.03.2013	14 145			124 500	117	9 936	148 698	291	148 989

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Dochody całkowite razem					(38)	(729)	(767)	(42)	(809)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					(38)		(38)	(13)	(51)
Zysk / strata za rok obrotowy						(729)	(729)	(29)	(758)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym									
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku - zwiększenie kapitału zapasowego									
Uchwała o podziale zysku - dywidendy									
Saldo na dzień 31.03.2012	14 145			116 362	67	17 557	148 131	213	148 344

2.5 Noty uzupełniające

2.5.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 31.03.2013	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	549	-	416	119	1 084
-nabycie	549	-	416	119	1 084
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	703	27	10	740
-zbycie	-	703	27	-	730
-likwidacja majątku	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	10	10
Wartość brutto na koniec okresu	64 117	7 439	51 443	16 137	139 136
Wartość umorzenia na początek okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Zwiększenia	460	259	882	272	1 873
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	460	259	882	272	1 873
Zmniejszenia	-	481	9	-	490
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	-	481	9	-	490
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 892	4 262	22 787	12 359	54 300
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	14 989	4 262	23 145	12 363	54 759
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	49 128	3 177	28 298	3 774	84 377

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

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

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

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

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

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

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

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

Każda rata stanowi kwotę:

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

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

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

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

Z tego przypada na:

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

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną na 31.03.2013 r. stanowi kwotę 1 108 516,22 zł.

Z tego przypada na:

- budynki i budowlę 1 051 214,39 zł
- prawo wieczystego użytkowania gruntu 57 301,83 zł

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

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

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

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

Każda rata stanowi kwotę:

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

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

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

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

Z tego przypada na:

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

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

Z tego przypada na:

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

2.5.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	37 702	51 488
- część długoterminowa	329	323
- część krótkoterminowa	37 373	51 165
Przedpłaty:	781	1 935
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	781	1 935
Pozostałe należności:	999	795
- część długoterminowa	132	126
- część krótkoterminowa	867	669
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 063	332
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)	1	1
- część krótkoterminowa	1 062	331
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	40 545	54 550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 264)	(800)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	-	(699)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	8	235
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 256)	(1 264)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	39 289	53 286

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 120 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z dnia 21.09.2006 r. w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/XP wraz z aneksami, Emitent zabezpieczył limit kredytowy w wysokości 6 000 000,00 zł. na produkty BRE Banku S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8 000 000,00 zł

Na kwotę przedpłat na dzień 31.03.2013 r. składają się zaliczki na zakup materiałów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31.03.2013 r. wynoszą 770 942,08 zł, a na 31.12.2012 wynoszą 561 770,27 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2013 r. obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 220 728,87 zł, koszty prenumerat w kwocie 23 896,74 zł, i koszty licencji 48 424,66 zł, koszty odpisów na ZFŚS w kwocie 370 569,00 zł.

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

2.5.3 Nota 3 Kapitał własny

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

Na 31.12.2012	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

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

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investments S.a.r.l.	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Holdings S.a.r.l.	4 966 902	4 966 902	11,59%
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17
AVIVA OFE	2 427 614	2 427 614	5,66

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

Na 31.12.2012	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

2.5.4 Nota 4 Rezerwy

01.01.2013-31.03.2013	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	91	1 349	1 440
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	82	1 349	1 431
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	9	-	9
Zmniejszenia	138	306	444
-wykorzystane w ciągu roku	138	299	437
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	7	7
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	5 394	1 896	7 290
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 876	1 863	3 739
-długoterminowe na koniec okresu	3 518	33	3 551

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

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Usługi Aktuarialne Halley.pl Przemysław Klusik z siedzibą we Wrocławiu. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4,5%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%-2%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60-67 dla kobiet i 65-67 dla mężczyzn (z odpowiednimi zastrzeżeniami). Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 31 marca 2013 roku i 31.12.2012 roku odpowiednio 3 966 170,78 zł i 3 966 170,78 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 marca 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. kształtuje się odpowiednio 1 109 193,77 zł i 1 160 713,54 zł, oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec marca 2013 r. i koniec grudnia 2012 r. wynosi odpowiednio 418 304,96 zł i 313 593,41 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 marca 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. wynosi odpowiednio 647 030,80 zł i 620 846,55 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 280 000 zł na koniec marca 2013 roku i 160 000 zł na koniec grudnia 2012 roku oraz kosztów bonusów, których stan na dzień 31.03.2013 r. wynosi 614 009,69 zł.

2.5.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

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

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

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

2.5.5.1 5.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

			Stan na 31.03.2013	
	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	początek okresu	na koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym BRE O/ Rzeszów	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Razem			-	-

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym - Umowa kredytowa nr 20/101/04/Z/VV z 10 listopada 2004 r. - zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 250.000,00 PLN (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na zabudowanej nieruchomości, położonej w Rzeszowie przy ul. Spichlerzowej 42, będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy w zakresie gruntu i własnością Kredytobiorcy w zakresie budynków i budowli, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Rzeszowie, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr **RZ1Z/00115378/5**.

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

2.5.6 Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	12 998	22 924
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12 998	22 924
Przedpłaty	461	459
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	461	459
Pozostałe zobowiązania:	5 669	6 394
- część długoterminowa	769	814
- część krótkoterminowa	4 900	5 580
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	4	4
- część długoterminowa	3	3
- część krótkoterminowa	1	1
RAZEM	19 132	29 781

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym wynoszą na 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio:

3 257 562,60 zł i 3 865 300,78 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 1 014 083,96 zł i 978 910,84 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 43 979,98 zł i 594 868,43 zł.

Ponadto na kwotę pozostałych zobowiązań na 31 grudnia 2012 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 810 613,80 zł.

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

2.5.7 Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

2.5.7.1 Nota 7.1. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	187	117
Razem	187	117

2.5.8 Nota 8 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Dotacje państwowe	-	27
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	36	1
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	3	-
Rozwiązanie rezerw	111	312
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6	46
Umorzone zobowiązania	-	-
Ujawnione nadwyżki majątku	-	-
Zwrócone koszty postępowania sądowego	-	-
Wynagrodzenie płatnika	-	2
Otrzymane nieodpłatnie materiały	-	63
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	42	-
Pozostałe	131	149
RAZEM	329	600

W pozycji umorzone zobowiązania ujęto wartość umorzonych zobowiązań inwestycyjnych spółki zależnej wobec Generalnego Wykonawcy w kwocie 2 556 780,32 zł zgodnie z zawartą w dniu 13.09.2011 r. ugodą, na mocy której Generalny Wykonawca rzekł się roszczeń o zapłatę wynagrodzenia za wykonane przez niego i jego podwykonawców prace dodatkowe na prowadzonej inwestycji oraz kosztów poniesionych w związku z utrzymywaniem tejże inwestycji oraz wartość umorzonych pozostałych zobowiązań w kwocie 10 019,20 zł.

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.

2.5.9 Nota 9 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	400	-
Utworzenie rezerw	1 422	395
Koszty likwidacji towarów i materiałów	66	141
Odpisane należności przedawnione	-	1
Umorzone kary umowne	-	-

Odszkodowania, kary i grzywny	-	-
Niedobory składników majątku	-	-
Pozostałe	109	-
RAZEM	1 997	537

W pozycji umorzone kary umowne ujęto wartość umorzonej kary umownej wobec Generalnego Wykonawcy w kwocie 3 160 640,00 zł zgodnie z zawartą w dniu 13.09.2011 r. ugodą, na mocy której spółka zależna zrzekła się roszczeń o zapłatę kary umownej od Generalnego Wykonawcy za nieterminowe wykonanie procesu inwestycyjnego.

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.

2.5.10 Nota 10 Podatek dochodowy

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

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Bieżący podatek dochodowy	215	109
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	215	109
Odroczony podatek dochodowy	(217)	57
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(217)	57
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2)	166
- przypisane działalności kontynuowanej	(2)	166

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

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

	01.01.2013– 31.03.2013	01.01.2012– 31.03.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(214)	(592)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(214)	(592)
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	-	-
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(2)	166
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	476	291
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(91)	100
Korekty konsolidacyjne Grupy	(387)	(225)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2)	166

2.5.10.3 Nota 10.3 Odroczonego podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	31.03.2013	31.12.2012	01.01.2013– 31.03.2013	01.01.2012– 31.03.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 098	4 988		
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 050	4 955	95	140
- niezapłacone odsetki od należności	-	17	(17)	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	8	6	2	(2)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	18	2	16	(20)
- odsetki od lokat	1	2	(1)	(2)
- pozostałe	21	6	15	(7)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 798	1 462	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	226	151	(75)	12
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	1	6	5	(6)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 102	1 068	(34)	52
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	3	24	30	(33)
Pozostałe	466	213	(253)	(77)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 062	4 975	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	1 762	1 449	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(217)	57

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

Pozycja straty podatkowej możliwej do odliczenia - zmiana bilansowa wynosi (21), zmiana w rachunku zysku i strat (30), różnica wynika z zastosowania różnych zasad odliczenia straty w podatku odroczone w zagranicznej spółce zależnej.

2.5.10.4 Nota 10.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
Zysk brutto	(214)	(598)
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	(41)	(114)
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	31	46
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	(103)	-
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu		190
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	(1)	(11)
Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(78)	55
Podatek od korekt konsolidacyjnych	190	-
Podatek dochodowy	(2)	166
Efektywna stawka podatkowa	1%	(28)%

2.5.11 Nota 11 Zysk na akcję

	31.03.2013	31.03.2012
Zysk netto (tys. zł)	(212)	(758)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,00	(0,02)

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

Na dzień 31.03.2013 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 31.03.2012 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 31.03.2013 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

Na dzień 31.03.2012 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

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

Zysk na akcję na 31.03.2013 r.: $(212\ 303,03\ \text{zł}) / 42\ 863\ 637 = 0,00\ \text{zł}$

Zysk na akcję na 31.03.2012 r.: $(758\ 297,06\ \text{zł}) / 42\ 863\ 637 = (0,02)\ \text{zł}$

Na dzień 31.03.2013 r. rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926 akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 r. Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych.

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

Rozwodniony zysk na akcję na 31.03.2013 r.: $(212\ 303,03\ \text{zł}) / 43\ 168\ 563 = 0,00\ \text{zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 31.03.2012 r.: $(758\ 297,06\ \text{zł}) / 43\ 168\ 563 = (0,02)\ \text{zł}$

2.5.12 Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.5.13 Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.5.13.1 Nota 13.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.03.2013
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			336	346		
Znaczący Akcjonariusze						
Członkowie Zarządu i RN					739	1 018
Razem			336	346	739	1 018

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

2.5.13.2 Nota 13.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	-	-		
Znaczący akcjonariusze				
Razem	-	-	-	-

2.5.14 Nota 14 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

W dniu 17 grudnia 2007 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału o kwotę 200 000 SEK. Po podwyższeniu kapitał spółki wynosi 800 000 SEK. Po zmianie wysokości kapitału ES-SYSTEM S.A. posiada w spółce zależnej 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w ogólnej liczbie głosów, pozostałe 25% należy do udziałów mniejszości. W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 02 kwietnia 2004 r. jednostka dominująca założyła zgodnie z prawem niemieckim spółkę ES-SYSTEM Leuchten GmbH i.L. z siedzibą w Wesel, obejmując kontrolą 100% udziałów i 100% w ogólnej licznie głosów. Kapitał podstawowy

spółki wynosi 25 000 EUR. Przedmiotem działalności spółki jest obrót sprzętem oświetleniowym. Spółka na dzień 2 grudnia 2008 r. została postawiona w stan likwidacji.

W dniu 19.12.2011 r. Spółka została zlikwidowana, w związku z tym na dzień 31.12.2011 r. spółka nie podlegała konsolidacji.

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

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

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

W dniu 13 maja 2009 r. ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. dodatkowo 1467 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy, zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 1 100 250 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 7 015 500 zostało zarejestrowane w dniu 29.06.2009 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.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

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

W dniu 22 lipca 2009 r. 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 tytułem rozliczenia zobowiązania wynikającego z zadeklarowanej dopłaty do kapitału na kwotę 2 000 000 zł.

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

W dniu 28 lipca 2009 r. 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 r.

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

W dniu 17 marca 2010 r. 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 r.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 r.

W dniu 27 sierpnia 2010 r. 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 r.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 r.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 r.

W dniu 3 października 2012 r. 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 r. na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 r.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

2.5.15 Nota 15 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.5.16 Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.5.16.1 Nota 16.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

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

Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	13 367	21 412		34 779		34 779
Przychody od klientów zewnętrznych	13 367	21 412		34 779		34 779
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	8 869	12 690		21 559		21 559
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 869	12 690		21 559		21 559
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-		-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 498	8 722		13 220		13 220

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	11 764	22 721		34 485		34 485
Przychody od klientów zewnętrznych	11 764	22 721		34 485		34 485
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja						
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	7 731	14 207		21 938		21 938
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	7 731	14 207		21 938		21 938

Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 033	8 514		12 547	12 547

2.5.16.2 Nota 16.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Produkty		
Architektoniczne	15 013	13 985
Przemysłowe	7 270	7 150
Zewnętrzne	4 121	4 251
Akcesoria różne	3 585	2 100
Razem	29 989	27 486
Towary		
Architektoniczne	1 685	3 280
Przemysłowe	899	1 383
Zewnętrzne	508	867
Akcesoria różne	424	831
Razem	3 516	6 361
Usługi		
Budowlano- montażowe	1 045	140
Projektowe	71	218
Transportowe	148	255
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	3	17
Pozostałe	7	8
Razem	1 274	638

2.5.16.3 Nota 16.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody

	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Polska	27 946	27 080
Obszar Unii Europejskiej	4 025	5 492
Pozostałe kraje Europy	1 992	884
Ameryka Północna	3	170
Ameryka Południowa	111	61
Afryka	27	-
Azja i Bliski Wschód	618	649
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	57	149
Razem	34 779	34 485

2.5.16.4 Nota 16.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.5.17 Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.03.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Należności warunkowe razem	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 570	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 570	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	2 570	2 687

2.5.18 Nota 18. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24 kwietnia 2013 r. pan Leszek Ciupiński pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych złożył zawiadomienie o rezygnacji z pełnionej funkcji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Pan Leszek Ciupiński uzasadnił swoją rezygnację zamiarem kandydowania do Rady Nadzorczej ES-SYSTEM S.A.

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

2.5.19 Nota 19. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta

Na dzień 31 marca 2013 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.5.20 Polityka dywidend

W dniu 26 marca 2013 r. Rada Nadzorcza ES-SYSTEM S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczeniu zysku za rok 2012 w kwocie 2 143 181,85 zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 1 723 481,22 zł na podwyższenie kapitału zapasowego. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2012 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ES-SYSTEM SA

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

2.5.21 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 3 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, które miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

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

W listopadzie 2006 roku ES-SYSTEM S.A. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker & McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła odpowiedź na pozew, kwestionując w całości roszczenia powoda. W styczniu 2007 roku powód złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 15 lutego 2007 roku. Powód 9 marca

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

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

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

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

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

W dniu 6 listopada 2008 roku odbyła się kolejna rozprawa. Sąd zdecydował, że proces będzie się toczył zgodnie z innymi przepisami niż wnioskowała o to strona powodowa (Beghelli SpA). Sąd ma zdecydować, czy strony będą zobowiązane ponownie złożyć wszystkie pisma wraz z wnioskami dowodowymi. Wedle pełnomocnika ES-SYSTEM S.A. taka decyzja w przedmiocie zmiany procedury postępowania spowoduje jego spowolnienie.

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

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

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

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

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

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

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

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

obowiązek powstrzymania się przez ES-SYSTEM od konkurencji wpływa na poziom konkurencji na rynku wspólnotowym.

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

Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

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

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

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

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie odbyła się jeszcze rozprawa apelacyjna.

Ponadto Emitent nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego.

2.5.22 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

W ocenie Emitenta po dniu 31 marca 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 13.05.2013 r.

Mirosław Butryn

Leszek Ciupiński

Romuald Wojtkowiak

Teresa Wierzbicka

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

3 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

3.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

	Nota	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		93 133	93 161	85 552
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 265	10 328	8 878
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		137	138	141
3. Inne wartości niematerialne		496	520	286
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 857	80 857	74 357
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	710	497	402
6. Długoterminowe pożyczki	3	668	821	1 488
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		71 356	77 739	75 308
1. Zapasy		17 768	13 666	14 020
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4	39 421	50 527	38 152
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	9	-	-	210
4. Udzielone pożyczki	3	1 719	1 844	8 511
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 448	11 702	14 415
Aktywa razem		164 489	170 900	160 860

	Nota	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Kapitał własny		138 826	138 959	139 503
1. Kapitał podstawowy	5	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		120 947	120 947	114 789
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		3 734	3 867	10 569
B. Zobowiązania długoterminowe		611	618	600
1. Rezerwy	6	599	599	599
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	12	19	1
C. Zobowiązania krótkoterminowe		25 052	31 323	20 757
1. Rezerwy	6	2 374	1 412	1 657
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8	22 492	29 796	19 100
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	186	115	-
Pasywa razem		164 489	170 900	160 860

3.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH EMITENTA

	Nota	za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		33 156	33 296
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		23 323	23 172
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		9 833	10 124
D. Koszty sprzedaży		6 802	7 101
E. Koszty ogólnego zarządu		2 515	2 836
F. Pozostałe przychody	10	291	509
G. Pozostałe koszty	11	1 190	553
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E-+F-G)		(383)	143
I. Przychody finansowe		252	285
J. Koszty finansowe		0	251
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		(131)	177
L. Podatek dochodowy	12	2	53
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		(133)	124
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		(133)	124
P. Pozostałe dochody całkowite		-	-
Zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych			
Zyski/straty z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			
Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych			
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych			
R. Dochody całkowite razem		(133)	124

3.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk netto	(133)	124
Korekty o pozycje:	1 367	2 986
Amortyzacja środków trwałych	461	469
Amortyzacja wartości niematerialnych	70	57
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(33)	(168)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(36)	
Zmiana stanu rezerw	954	(229)
Zmiana stanu zapasów	(4 102)	(594)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	10 893	10 409
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(6 648)	(6 913)
Zapłacony podatek dochodowy	(192)	(45)
Inne korekty		-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 234	3 110
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	260	-
Spląty udzielonych pożyczek	278	2 278
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	33	168
Wpływy ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 059)	(856)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		
Udzielone pożyczki		(1 500)
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(488)	90
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Wpływy z emisji akcji		
Wyplacone dywidendy		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	746	3 200
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	746	3 200
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 702	11 215
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	12 448	14 415

3.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	139 959	138 959
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	139 959	138 959
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(133)	(133)	(133)
Zysk / strata za rok obrotowy						(133)	(133)	(133)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym								
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.								
Podział zysku - dywidenda								
Saldo na dzień 31.03.2013	14 145	33 876	-	87 071	-	3 734	138 826	138 826

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 r. po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	124	124	124
Zysk / strata za rok obrotowy						124	124	124
Pozostałe zmiany w kapitale własnym								
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.								
Podział zysku - dywidenda								
Saldo na dzień 31.03.2012 r.	14 145	33 876	-	80 913	-	10 569	139 503	139 503

w tys. zł

3.5 Noty uzupełniające

3.5.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 31.03.2013	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Zwiększenia	512	-	81	29	622
-nabycie	512	-	81	29	622
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	703	3	-	706
-zbycie	-	703	3	-	706
-likwidacja majątku	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 104	5 463	3 706	2 083	18 356
Wartość umorzenia na początek okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Zwiększenia	70	211	139	40	460
Zmniejszenia	-	478	3	-	481
Wartość umorzenia na koniec okresu	593	3 234	2 805	1 459	8 091
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	593	3 234	2 805	1 459	8 091
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 511	2 229	901	624	10 265

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 869	5 311	2 809	1 919	14 908
Zwiększenia	1 723	1 049	840	152	3 764
-nabycie	1 723	1 049	840	152	3 764
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	194	21	17	232
-zbycie	-	194	3	17	214
-likwidacja majątku	-	-	18	-	18
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Wartość umorzenia na początek okresu	360	2 941	2 075	1 276	6 652
Zwiększenia	163	747	610	160	1 680
Zmniejszenia	-	187	16	17	220
Wartość umorzenia na koniec okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-

Odwroćenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 069	2 665	959	635	10 328

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

3.5.2 Nota 2. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2013	31.12.2012
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	48 007	48 007
ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.	8 561	8 561
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.	24 050	24 050
ES-SYSTEM Scandinavia AB Szwecja	239	239
Razem	80 857	80 857

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 r.

W dniu 3 października 2012 r. 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 r. na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 r.

3.5.3 Nota 3. Pożyczki udzielone

	31.03.2012	31.12.2012
Należności z tytułu pożyczek	2 387	2 665
- część długoterminowa	668	821
- część krótkoterminowa	1 719	1 844

Spółka była stroną umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym, na mocy których

- spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 3 000 000 zł, której saldo na dzień 31.03.2013 r. wynosi 208 000 zł z terminem spłaty do 30.09.2013 r.
 - w kwocie 1 400 000 zł, której saldo na dzień 31.03.2013 r. wynosi 829 540 zł z terminem spłaty do 15.11.2015 r.
- spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 31.03.2013 r. wynosi 900 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2013 r.,
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 31.03.2013 r. wynosi 450 000 zł z terminem spłaty do 30.09.2014 r.

3.5.4 Nota 4. Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	38 514	49 187
- część długoterminowa	329	324
- część krótkoterminowa	38 185	48 863
Należności od jednostek zależnych	756	1 163
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	756	1 163
Przedpłaty:	266	644
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	266	644
Pozostałe należności:	706	408
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	706	408
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	303	256
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	303	256
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	40 545	51 658
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 131)	(572)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	-	(691)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	7	132
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 124)	(1 131)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	39 421	50 527

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

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

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

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31.03.2013 r. wynoszą 625 009,43 zł, a na 31.12.2012 r. wynoszą 309 339,13 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2013 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 140 282,83 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 162 400,17 zł.

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

3.5.5 Nota 5. Kapitał własny

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

Na 31.03.2013	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

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

Akcyonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investments S.a.r.l.	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Holdings S.a.r.l.	4 966 902	4 966 902	11,59%
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17
AVIVA OFE	2 427 614	2 427 614	5,66

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.145.000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:
Ograniczenia co do dysponowania kapitałem Spółki wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie S spółek Handlowych.

Na 31.12.2012	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

3.5.6 Nota 6. Rezerwy

01.01.2013 – 31.03.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 465	546	2 011
-krótkoterminowe na początek okresu	899	513	1 412
-długoterminowe na początek okresu	566	33	599
Zwiększenia	5	1 170	1 175
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	5	1 170	1 175
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	-	213	213
-wykorzystane w ciągu roku	-	213	213
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 470	1 503	2 973
-krótkoterminowe na koniec okresu	904	1 470	2 374
-długoterminowe na koniec okresu	566	33	599

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

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4,0%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 67 lat. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są szacowane raz w roku, na koniec każdego roku obrotowego. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wykazują stan na 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r. w kwocie 613 452 zł i 613 452 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31.03.2013 r. i na 31.12.2012 r. wynosił 538 135 zł i 538 135 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 31.03.2012 r. oraz 31.12.2012 r. wynosił odpowiednio 318 304,96 zł i 313 593,41 zł. Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 31.03.2013 r. 31.12.2012 r. wynosił odpowiednio: 426 357,09 zł i 313 483,26 zł, przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan

na dzień 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r. wynosi odpowiednio 282 000 zł i 160 000 zł oraz koszty przewidywanych bonusów w kwocie 614 009,69 zł.

3.5.7 Nota 7. Kredyty i pożyczki

3.5.7.1 7.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.03.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r. w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

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

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

3.5.8 Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 774	8 529
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 774	8 529
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	15 620	19 367
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	15 620	19 367
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty	353	434
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	353	434
Pozostałe zobowiązania:	745	1 466
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	745	1 466
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
RAZEM	22 492	29 796

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym na dzień 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r. wynoszą odpowiednio 708 999,07 zł i 884 936,45 zł.

3.5.9 Nota 9. Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	186	115
Razem	186	115

3.5.10 Nota 10. Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Dotacje państwowe	-	27
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	36	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	6	
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	158
Rozwiązanie pozostałych rezerw	36	143
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1	46
Zwrócone koszty postępowania sądowego		
Zwrot sankcji VAT i odsetek		
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	
Wynagrodzenie płatnika	1	1
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	25	26
Bonusy otrzymane od dostawców	-	-
Pozostałe	187	108
RAZEM	291	509

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane odszkodowania, rozwiązane rezerwy oraz otrzymane dotacje. Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej. Otrzymane odszkodowania obejmują głównie szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu oraz utraconych należności od kontrahentów zagranicznych objętych ubezpieczeniem kredytu kupieckiego.

3.5.11 Nota 11. Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów		
Rezerwa na świadczenia pracownicze	5	
Rezerwy pozostałe	1 171	372
Koszty likwidacji towarów i materiałów		181
Koszty prawne i sądowe		
Darowizny		
Odpisane należności przedawnione	14	
Odszkodowania, kary i grzywny		
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym		
Pozostałe		
RAZEM	1 190	553

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

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

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

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

3.5.12 Nota 12 Podatek dochodowy

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

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Bieżący podatek dochodowy	222	85
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	222	85
Odroczony podatek dochodowy	(220)	(32)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(220)	(32)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2	53
- przypisane działalności kontynuowanej	2	53

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

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

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(131)	176
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(131)	176
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	-	33
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	222	52
Podatkowe ulgi i odliczenia		(5)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	332	155
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(85)	(98)
Inne korekty	(25)	
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	222	85

3.5.12.3 Nota 12.3 Odroczony podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	31.03.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	19		
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową				
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	1	19	18	
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	11	-	(11)	21
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	497		
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	89	89	-	
Różnice kursowe z wyceny	-	4	(4)	

bilansowej				
Naprawy gwarancyjne	54	30	24	
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	279	278	1	(52)
Pozostałe	288	96	192	63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	19		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	497		
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			220	32

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

3.5.12.4 Nota 12.4 Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2013	01.01.2012
	-	-
	31.03.2013	31.03.2012
Zysk/Strata brutto	(131)	176
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	(25)	33
Trwale różnice w opodatkowaniu	19	3
Przejściowe różnice w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	7	17
Podatek dochodowy	2	53
Efektywna stawka podatkowa	(1)%	30%

3.5.13 Nota 13. Zysk na akcję

	31.03.2013	31.03.2012
Zyska przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	(133)	124
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję(w zł na jedną akcję)	0	0

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

Na dzień 31.03.2013 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.
Na dzień 31.03.2012 - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 31.03.2013 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.
Na dzień 31.03.2012 - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

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

Zysk na akcję na 31.03.2013 r.: $(132\,992,90 \text{ zł}) / 42\,863\,637 = 0,00 \text{ zł}$
Zysk na akcję na 31.03.2012 r.: $122\,929,96 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,00 \text{ zł}$

Na dzień 31.03.2013 r. rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926 akcji serii F.

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

Rozwodniony zysk na akcję na 31.03.2013 r.: (132 992,90 zł) / 43 168 563 = 0,00 zł

Rozwodniony zysk na akcję na 31.03.2012 r.: 122 929,96 zł / 43 168 563 = 0,00 zł

3.5.14 Nota 14 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

3.5.15 Nota 15 Transakcje z podmiotami powiązanymi

3.5.15.1 Nota 15.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	336	346		
Znaczący akcjonariusze			-	-		
Członkowie Zarządu i RN					739	1 018
Jednostki zależne	624	413	22 623	20 116		
Razem	624	413	97 941	20 462	739	1 018

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

Ponadto Emitent zrealizował przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek podmiotom zależnym w kwocie 33 030,31 zł na koniec marca 2013 r. oraz 167 721,82 zł na koniec marca 2012 r.

3.5.15.2 Nota 15.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	3 143	3 828	15 620	19 367
Razem	3 143	3 828	15 620	19 367

3.5.16 Nota 16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

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

W dniu 17 grudnia 2007 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału o kwotę 200 000 SEK. Po podwyższeniu kapitał spółki wynosi 800 000 SEK. Po zmianie wysokości kapitału ES-SYSTEM S.A. posiada w spółce zależnej

75% kapitału zakładowego i 75% udziału w ogólnej liczbie głosów, pozostałe 25% należy do udziałów niekontrolujących.

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

W dniu 19.12.2011 r. Spółka została zlikwidowana.

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

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

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

W dniu 13 maja 2009 r. 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.

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

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

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

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

W dniu 28 lipca 2009 r. 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 r.

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

W dniu 17 marca 2010 r. 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 r.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 r.

W dniu 27 sierpnia 2010 r. 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 r.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 r.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 r.

W dniu 3 października 2012 r. 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 r. na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 r.

3.5.17 Nota 17. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

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

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji.

Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

3.5.18 Nota 18. Informacje dotyczące segmentów działalności

3.5.18.1 Nota 18.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

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

Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	12 743	20 413	-	33 156		33 156
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	9 595	13 728	-	23 323		23 323
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	9 595	13 728	-	23 323		23 323
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 148	6 685	-	9 833		9 833

Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I Sprzedaż hurtowa	Segment II sprzedaż do klientów inwestycyjnych	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	11 830	21 466	-	33 296	-	33 296
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-

Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	8 289	14 883	-	23 172	-	23 172
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 289	14 883	-	23 172	-	23 172
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 541	6 583	-	10 124	-	10 124

Nota 18.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Produkty		
Architektoniczne	1 375	967
Przemysłowe	1	32
Zewnętrzne	9	41
Akcesoria różne	155	54
Razem	1 540	1 094
Towary		
Architektoniczne	14 547	16 276
Przemysłowe	7 758	6 862
Zewnętrzne	4 389	4 303
Akcesoria różne	3 658	4 123
Razem	30 352	31 564
Usługi		
Budowlano-montażowe	1 037	140
Projektowe	71	218
Transportowe	146	255
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	3	17
Pozostałe	7	8
Razem	1 264	638

3.5.18.2 Nota 18.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Polska	27 622	26 961
Obszar Unii Europejskiej	2 726	4 422
Pozostałe kraje Europy	1 992	884
Ameryka Północna	3	170
Ameryka Południowa	111	61
Afryka	27	-

Azja i Bliski Wschód	618	649
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	57	149
Razem	33 156	33 296

3.5.18.3 Nota 18.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

3.5.19 Nota 19. Należności i zobowiązania warunkowe

	31.03.2013	31.12.2012
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 570	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 570	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	2 570	2 687

3.5.20 Nota 20. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24 kwietnia 2013 r. pan Leszek Ciupiński pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych złożył zawiadomienie o rezygnacji z pełnionej funkcji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Pan Leszek Ciupiński uzasadnił swoją rezygnację zamiarem kandydowania do Rady Nadzorczej ES-SYSTEM S.A. Ponadto po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej.

3.5.21 Nota 21. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.5.22 Polityka dywidend

W dniu 26 marca 2013 r. Rada Nadzorcza ES-SYSTEM S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczeniu zysku za rok 2012 w kwocie 2 143 181,85 zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 1 723 481,22 zł na podwyższenie kapitału zapasowego. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2012 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ES-SYSTEM S.A.

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

3.5.23 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 3 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, które miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

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

W listopadzie 2006 roku ES-SYSTEM S.A. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker & McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła odpowiedź na pozew, kwestionując w całości roszczenia powoda. W styczniu 2007

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

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

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

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

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

W dniu 6 listopada 2008 roku odbyła się kolejna rozprawa. Sąd zdecydował, że proces będzie się toczył zgodnie z innymi przepisami niż wnioskowała o to strona powodowa (Beghelli SpA). Sąd ma zdecydować, czy strony będą zobowiązane ponownie złożyć wszystkie pisma wraz z wnioskami dowodowymi. Wedle pełnomocnika ES-SYSTEM S.A. taka decyzja w przedmiocie zmiany procedury postępowania spowoduje jego spowolnienie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.24 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 31 marca 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 13.05.2013 r.

Mirosław Butryn

Leszek Ciupiński

Romuald Wojtkowiak

Teresa Wierzbicka

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Główny Księgowy