

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

- Sprawozdania Finansowe -

do

**skonsolidowanego raportu rocznego
za 2013 rok**

**sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Kraków, dnia 12 marca 2014

Spis treści

1	Wprowadzenie.....	4
1.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.1.1	Informacje ogólne o Emitencie:.....	4
1.1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	5
1.1.3	Podstawowe informacje o jednostkach zależnych	5
1.1.4	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.5	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.....	12
1.1.6	Wybrane dane finansowe.....	13
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	13
1.2.1	Zasady konsolidacji	14
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	14
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe	14
1.2.4	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	16
1.2.5	Wartości niematerialne	16
1.2.6	Leasing	16
1.2.7	Aktywa finansowe	17
1.2.8	Instrumenty pochodne	17
1.2.9	Zapasy	17
1.2.10	Należności i rozliczenia międzyokresowe	18
1.2.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
1.2.12	Kapitał własny	18
1.2.13	Zobowiązania finansowe	18
1.2.14	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18
1.2.15	Rezerwy	19
1.2.16	Utrata wartości	19
1.2.17	Przychody	20
1.2.18	Opodatkowanie	20
1.2.19	Dotacje państwowe.....	21
1.2.20	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	21
1.2.21	Polityka Zarządzania Ryzykiem	21
1.2.22	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
2	Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF	23
2.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
2.2	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
2.3	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
2.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
2.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
2.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	28
2.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych).....	28
2.6.2	Nota 2 Prawo wieczystego użytkowania gruntu	30
2.6.3	Nota 3 Wartości niematerialne i prawne	31
2.6.4	Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe.....	32
2.6.5	Nota 5 Zapasy.....	33
2.6.6	Należności i rozliczenia międzyokresowe	34
2.6.7	Nota 7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	35
2.6.8	Nota 8 Kapitał własny	36
2.6.9	Nota 9 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen	38
2.6.10	Nota 10 Rezerwy	39
2.6.11	Nota 11 Kredyty i pożyczki	40
2.6.12	Nota 12 Leasing operacyjny	41
2.6.13	Nota 13 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	42
2.6.14	Nota 14 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	42
2.6.15	Nota 15 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42

2.6.16	Nota 16 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna	43
2.6.17	Nota 17 Koszty rodzajowe.....	43
2.6.18	Nota 18 Pozostałe przychody	43
2.6.19	Nota 19 Pozostałe koszty	44
2.6.20	Nota 20 Przychody finansowe	45
2.6.21	Nota 21 Koszty finansowe	45
2.6.22	Nota 22 Podatek dochodowy	45
2.6.23	Nota 23 Zysk na akcję.....	47
2.6.24	Nota 24 Niepewność kontynuacji działalności	48
2.6.25	Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązanymi	48
2.6.26	Nota 26 Inwestycje w jednostkach zależnych.....	48
2.6.27	Nota 27 Instrumenty finansowe	50
2.6.28	Nota 28 Ryzyka.....	50
2.6.29	Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności	54
2.6.30	Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe	56
2.6.31	Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	56
2.6.32	Nota 32. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	57
2.6.33	Polityka dywidend	57
2.6.34	Postępowania sądowe i arbitrażowe	57
2.6.35	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	60
2.6.36	Zatwierdzenie do publikacji.....	60

Wprowadzenie

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie:

Nazwa i siedziba:

ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA

Adres siedziby

30-701 Kraków, ul. Przemysłowa 2

Główny telefon

+48 12 656-36-33

Numer telefaksu

+48 12 656-36-49

Adres poczty elektronicznej

essystem@essystem.pl

Strona internetowa

www.essystem.pl

Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000113760

Przedmiot działalności:

Podstawowy zakres działalności Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 4690 Z (do 31.12.2009 r 51.90 Z) Pozostała sprzedaż hurtowa oraz 2740 Z (do 31.12.2009 r 31.50 Z) Produkcja sprzętu i lamp elektrycznych

Czas trwania Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM:

Nieoznaczony

Skład osobowy Zarządu Emitenta do dnia 22.05.2013 r.

Prezes Zarządu	- Romuald Wojtkowiak
Wiceprezes Zarządu ds. finansowych	- Leszek Ciupiński
Wiceprezes Zarządu	- Mirosław Butryn

Skład osobowy Zarządu Emitenta od dnia 23.05.2013 r do dnia 27.09.2013 r.

Prezes Zarządu	- Romuald Wojtkowiak
Wiceprezes Zarządu	- Mirosław Butryn

Skład osobowy Zarządu Emitenta od dnia 02.10.2013 r.

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta do dnia 22.05.2013 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Rafał Maciejewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej	- Jerzy Burdzy
Członek Rady Nadzorczej	- Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Wysocki

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 23.05.2013 r. do dnia 02.10.2013 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Rafał Maciejewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej	- Jerzy Burdzy
Członek Rady Nadzorczej	- Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Wysocki
Członek Rady Nadzorczej	- Bogusław Pilszczyk
Członek Rady Nadzorczej	- Leszek Ciupiński

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta od 03.10.2013 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Rafał Maciejewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej	- Jerzy Burdzy
Członek Rady Nadzorczej	- Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Wysocki
Członek Rady Nadzorczej	- Leszek Ciupiński

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31.12.2013 r i 31.12.2012r 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.

ES-SYSTEM RE Spółka z o.o.-spółka nie posiada powiązań kapitałowych z Grupą ES-SYSTEM
Spółka powiązana osobowo poprzez współwłaścicieli ES-SYSTEM RE Spółka z o.o oraz znaczących akcjonariuszy
Emitenta: Panią Bożenę Ciupińską oraz Panią Martę Pilszczyk.
Spółka nie podlega konsolidacji z uwagi na brak sprawowania na nią kontroli.

1.1.3 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

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

Data objęcia kontroli	02.07.2000 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	75% *, do 16.12.2007 100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	75% *, do 16.12.2007 100%
Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.
Siedziba	Rzeszów, ul. Spichlerzowa 42
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000117152
Przedmiot działalności	Produkcja opraw oświetleniowych
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	01.10.2006 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
Siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960
Przedmiot działalności	Produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	03.07.2009 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

1.1.4 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

MSSF - Standardy i interpretacje obowiązujące po raz pierwszy w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku (stan wg rozporządzeń Komisji Europejskiej na dzień: 2 stycznia 2014 roku)

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później standard zaakceptowany przez Komisję Europejską	Nowy standard ujednolicił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
zmiany w MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: - likwidacja metody „korytarzowej” - prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych
zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory: - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).
nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską	Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów).
zmiany w MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Spółki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
zmiany w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później interpretacja zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod: - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
Zmiany w MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 20009 – 2011): - MSSF 1: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8. - MSSF 1: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. - MSR 1: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji. - MSR 1: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia. - MSR 16: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. - MSR 32: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji

kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34: uspoźnienie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

MSSF - Standardy i interpretacje jeszcze nie obowiązujące w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później (stan wg rozporządzeń Komisji Europejskiej na dzień: 2 stycznia 2014 roku)

nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

brak obowiązkowej daty wejścia w życie

standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską

Nowy standard dotyczący wyceny i ujmowania instrumentów finansowych, docelowo mający zastąpić obecny MSR 39. Ostatnie zmiany wprowadzone w listopadzie 2013 roku zniosły obowiązkową datę wejścia w życie nowego standardu.

Standard jest publikowany stopniowo. Aktualnie zawiera regulacje dotyczące m.in.:

- klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych,
- klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych,
- usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych,
- rachunkowości zabezpieczeń.

nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później *

standard zaakceptowany przez Komisję Europejską

Nowy standard zastępuje większą część dotychczasowego MSR 27. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli (trzy warunki kontroli: wpływ, narażenie/prawo do zmiennych wpływów z inwestycji, zdolność do wywierania wpływu na wielkość tych wpływów). Dla większości standardowych grup kapitałowych nie oznacza to zmian w konsolidacji. Zmiany dotyczą głównie jednostek, dla których wg dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny.

nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później *

standard zaakceptowany przez Komisję Europejską

MSSF 11 zastąpi dotychczasowy MSR 31. Podstawową zmianą jest likwidacja możliwości rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Z chwilą wejścia w życie nowego MSSF 11 jedynym dozwolonym sposobem będzie rozliczanie inwestycji metodą praw własności.

nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później *

standard zaakceptowany przez Komisję Europejską

Nowy MSSF 12 ustanawia wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostek, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
zmienione MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” ** i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później * zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSR 10, 11 i 11.
zmiany w MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	MSR 32 mówi, że można aktywa i zobowiązania finansowe prezentować w sprawozdaniu finansowym w kwotach netto tylko, gdy spełnione są dwa warunki: - jednostka posiada tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów i zobowiązań oraz - zamierza rozliczyć aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w kwocie netto lub równocześnie. Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania tych warunków.
Zmiany w MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później* zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.
Zmiany w MSSF 10, MSSF 12, MSR 27	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję: - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami, - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend, - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
Nowa KIMSF 21 „Levies”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później interpretacja nie zaakceptowana przez Komisję Europejską	Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe w przypadku innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Zmiana w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość.
Zmiana w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub później* zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia.
Zmiana w MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2014 roku lub później zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską	Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń.
Zmiany w MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38	okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2014 roku lub później zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2010 – 2012): - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37) - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
		zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia
Zmiany w MSSF 3, MSSF 13, MSR 40	okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2014 roku lub później zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2010 – 2012): - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

* - data wejścia w życie wyznaczona przez Radę MSR to 1 stycznia 2013 roku; Komisja Europejska przyjęła jako obowiązковую datę wejścia w życie 1 stycznia 2014 roku, jednak możliwe jest wcześniejsze stosowanie

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniała dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

1.1.5 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Przyjęto średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w celu uzyskania porównywalnych danych finansowych - kursy ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych skonsolidowanymi informacjami finansowymi:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2012	4,1736	4,0882	4,3889	4,0882
2013	4,2110	4,1429	4,3292	4,1472

*) 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 grudnia 2013 roku wynosił: 1 EURO = 4,1472 PLN

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

Kurs średni na koniec 2012 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1736 PLN

Kurs średni na koniec 2013 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2110 PLN

1.1.6 Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. Za okres od	PLN Za okres od	w tys. Za okres od	EUR Za okres od
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży	166 419	169 323	39 520	40 570
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 679	5 596	1 111	1 341
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 995	6 119	1 186	1 466
Zysk (strata) netto okresu	4 458	4 318	1 059	1 035
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 397	4 278	1 044	1 025
Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02
Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 813	8 053	3 280	1 930
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 749	-3 646	-1 128	-874
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 144	-4 388	-509	-1 051
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 920	19	1 643	5
Bilans				
Aktywa	188 255	190 310	45 393	46 551
Zobowiązania długoterminowe	9 402	9 340	2 267	2 285
Zobowiązania krótkoterminowe	27 418	31 827	6 611	7 785
Kapitał własny	151 435	149 143	36 515	36 481
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	151 095	148 858	36 433	36 412

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.

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

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

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

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

Udział niekontrolujący w aktywach netto skonsolidowanych 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 tj. średniego NBP;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

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

1.2.3 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 ujmują się jak zmianę szacunków.

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

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

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

1.2.4 Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

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

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

1.2.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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

1.2.6 Leasing

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

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

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

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

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

1.2.7 Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach pozostałych.

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

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

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

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

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

1.2.8 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

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

1.2.9 Zapasy

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

1.2.10 Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wszelkie przekazane zaliczki jak na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki 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 ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania.

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.15 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 aktuariusz 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 odnośnymi 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 roku 2013 roku poniżej 6% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

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

1.2.21 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

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

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

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

1.2.22 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

1.2.22.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

1.2.22.2 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych

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

1.2.22.3 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizacyjnych zapasów opierając się na ocenie obiektywnych parametrów dotyczących ich właściwości fizycznych oraz na prognozach dotyczących wykorzystania poszczególnych grup aktywów obrotowych w procesach produkcyjnych i handlowych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej. Ocena użyteczności może ulegać znacznym zmianom pod wpływem trendów rynkowych oraz nowych rozwiązań technologicznych. Szczegółowe informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość zapasów zawarto w nocie nr 5.

2 Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		84 669	87 832
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	81 692	85 416
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	2	76	78
3. Inne wartości niematerialne	3	668	761
4. Długoterminowe aktywa finansowe	4	1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	2 109	1 449
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	123	127
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		103 586	102 478
1. Zapasy	5	28 560	34 681
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	53 187	53 159
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	14	280	
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	21 559	14 638
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		188 255	190 310

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny razem		151 435	149 143
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		151 095	148 858
1. Kapitał podstawowy	8	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	9	126 036	123 756
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	9	56	73
4. Zyski zatrzymane		10 858	10 884
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		340	285
B. Zobowiązania długoterminowe		9 402	9 340
1. Rezerwy	10	3 431	3 551
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	5 206	4 975
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	765	814
C. Zobowiązania krótkoterminowe		27 418	31 827
1. Rezerwy	10	4 028	2 743
2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	23 331	28 967
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	59	117
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		188 255	190 310

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15	166 419	169 323
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17	106 998	110 527
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		59 421	58 796
D. Koszty sprzedaży	17	31 013	31 339
E. Koszty ogólnego zarządu	17	20 559	22 275
F. Pozostałe przychody	18	2 445	2 714
G. Pozostałe koszty	19	5 615	2 300
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E-+F-G)		4 679	5 596
I. Przychody finansowe	20	445	944
J. Koszty finansowe	21	129	421
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		4 995	6 119
L. Podatek dochodowy	22	537	1 801
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		4 458	4 318
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		4 458	4 318
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 397	4 278
Udziały niedające kontroli		61	40

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk/strata netto za okres	4 458	4 318
Inne całkowite dochody/straty :	(23)	(42)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(23)	(42)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(23)	(42)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	4 435	4 276
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	4 379	4 247
Udziały niedające kontroli	56	29
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,03	0,09
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,03	0,09

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	4 397	4 278
Korekty o pozycje:	9 416	7 373
Udziały niekontrolujące	61	40
Amortyzacja środków trwałych	7 563	7 189
Amortyzacja wartości niematerialnych	467	519
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1	10
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(1)	-
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	26	11
Zmiana stanu rezerw	1 396	(197)
Zmiana stanu zapasów	6 121	(1 375)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(965)	(2 784)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 890)	5 173
Zapłacony podatek dochodowy	(1 346)	(1 152)
Inne korekty	(17)	(61)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	13 813	11 651
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	292	21
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 041)	(7 073)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 749)	(7 052)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	(374)
Zapłacone odsetki	(1)	(10)
Inne	-	-
Wypłata dywidendy	(2 143)	(4 286)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 144)	(4 670)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	6 920	(71)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 920	(71)
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		
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(1)	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	21 559	14 638

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	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	-	-	-	-	(17)	4 397	4 380	55	4 435
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(17)	-	(17)	(6)	(23)
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 397	4 397	61	4 458
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	2 280	-	(4 423)	(2 143)	-	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	2 280	-	(2 280)	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	(2 143)	(2 143)	-	(2 143)
Saldo na dzień 31.12.2013	14 145	-	-	126 036	56	10 858	151 095	340	151 435

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012	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	-	-	-	-	(32)	4 278	4 246	30	4 276
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(32)	-	(32)	(10)	(42)
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 278	4 278	40	4 318
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	7 394	-	(11 680)	(4 286)	-	(4 286)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	7 394	-	(7 394)	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	(4 286)	(4 286)	-	(4 286)
Saldo na dzień 31.12.2012	14 145	-	-	123 756	73	10 884	148 858	285	149 143

2.6 Noty uzupełniające

2.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 31.12.2013	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	63 568	8 142	51 054	16 028	138 792
Zwiększenia	1 474	623	1 392	682	4 171
-nabycie	1 474	623	1 386	682	4 165
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	6	-	6
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 034	164	141	1 339
-zbycie	-	1 014	42	22	1 078
-likwidacja majątku	-	18	119	80	217
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2	2	28	32
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	11	12
Wartość brutto na koniec okresu	65 042	7 731	52 282	16 569	141 624
Wartość umorzenia na początek okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Zwiększenia	1 938	984	3 551	1 107	7 580
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	1 938	984	3 551	1 107	7 580
Zmniejszenia	-	738	141	145	1 024
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	28	29
-inne	-	738	140	117	995
Wartość umorzenia na koniec okresu	16 370	4 730	25 324	13 049	59 473
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	358	4	459
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	16 467	4 730	25 682	13 053	59 932
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	48 575	3 001	26 600	3 516	81 692

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	-	-	-	-	-
Odwrocenie 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 trwałe będące w użytkowaniu spółek posiadających siedzibę zagranicą są wyceniane według kursów zamknięcia na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

Każda rata stanowi kwotę:

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

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

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

- kredytu w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

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

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

Z tego przypada na :

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

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 1 002 329,92 zł

Z tego przypada na:

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

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

Każda rata stanowi kwotę:

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

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

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

- kredytu w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

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

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

Z tego przypada na:

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

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

Z tego przypada na:

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

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym - Umowa kredytowa nr 20/101/04/Z/VV z 10 listopada 2004 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

2.6.2 Nota 2 Prawo wieczystego użytkowania gruntu

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	105	1 333
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	1 228
Korekty konsolidacyjne	(10)	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	95	105
Wartość umorzenia początek okresu	27	683
Zwiększenia	2	16
Zmniejszenia	-	672
Korekty konsolidacyjne	(10)	-
Różnice z przeliczenia	-	-

Wartość umorzenia koniec okresu	19	27
Wartość netto na koniec okresu	76	78

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonano przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności oraz dokonano przekwalifikowania do środków trwałych.

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

2.6.3 Nota 3 Wartości niematerialne i prawne

Za okres 01.01.2013 do 31.12.2013	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 010	10 010
Zwiększenia	370	370
- <i>nabycie</i>	370	370
Zmniejszenia	86	86
- <i>likwidacja</i>	86	86
- <i>zbycie</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 294	10 294
Wartość umorzenia na początek okresu	9 249	9 249
Zwiększenia	463	463
Zmniejszenia	86	86
- <i>likwidacja</i>	86	86
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 626	9 626
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 626	9 626
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-
Wartość netto na koniec okresu	668	668

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 541	9 541
Zwiększenia	469	469
- <i>nabycie</i>	469	469
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
- <i>zbycie</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 010	10 010
Wartość umorzenia na początek okresu	8 729	8 729
Zwiększenia	520	520
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 249	9 249
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		
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-
Wartość netto na koniec okresu	761	761

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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

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

2.6.4 Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Spółdzielnia Mieszkaniowa Polamowiec	1	1
Razem	1	1

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

2.6.5 Nota 5 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2013									
Materiały	12 478	-	(106)	-	(147)	(253)	4 316	12 225	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	4 412	-	(60)	60	-	-	-	4 412	-
Wyroby gotowe	11 456	-	(340)	3	(706)	(1 043)	167 315	10 413	-
Towary	1 712	-	(281)	79	-	(202)	32 361	1 510	-
Razem	30 058	-	(787)	142	(853)	(1 498)	203 992	28 560	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2012									
Materiały	16 424	-	(131)	47	(22)	(106)	2 928	16 318	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	5 351	-	-	-	(60)	(60)	-	5 291	-
Wyroby gotowe	11 218	-	(256)	81	(165)	(340)	111 868	10 878	-
Towary	2 475	-	(167)	-	(114)	(281)	20 385	2 194	-
Razem	35 468	-	(554)	128	(361)	(787)	135 181	34 681	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w pozostałe przychody i koszty.

2.6.6 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.6.1 Nota 6.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	52 026	51 488
- część długoterminowa	554	323
- część krótkoterminowa	51 472	51 165
Przedpłaty:	960	1 935
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	960	1 935
Pozostałe należności:	1 861	795
- część długoterminowa	123	127
- część krótkoterminowa	1 738	668
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	554	332
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		1
- część krótkoterminowa	554	331
Razem wartość brutto	55 401	54 550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 264)	(800)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(1 402)	(699)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	575	235
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 091)	(1 264)
Razem wartość netto	53 310	53 286

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności zagrożone i dochodzone na drodze sądowej obejmowane są 100 % odpisem aktualizującym.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z dnia 21.09.2006 r. w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/PX wraz z aneksami, Emitent zabezpieczył limit kredytowy w wysokości 6.000.000 zł. na produkty mBank S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8.000.000 zł

Na kwotę przedpłat na dzień 31.12.2012 r. składają się zaliczki na zakup materiałów i usług.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31.12.2013 r. wynoszą 718 090,05 zł, a na 31.12.2012 wynoszą 561 770,27 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2013 r. obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 158 794,15 zł, koszty prenumerat w kwocie 11 427,99 zł, koszty certyfikacji 4 938,99 zł i koszty licencji 81 827,96 zł.

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.

2.6.6.2 Nota 6.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	31.12.2013	31.12.2012
do 30 dni	5 119	4 531
od 30 do 60 dni	2 018	551
od 60 do 90 dni	297	0
od 90 do 180 dni	383	287
powyżej 180 dni	57	691
Razem należności przeterminowane	7 874	6 060

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

2.6.7 Nota 7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i kasie	4 278	3 963
Lokaty krótkoterminowe	17 281	10 675
Razem	21 559	14 638

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 0,64% do 4,55%.

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

2.6.8 Nota 8 Kapitał własny

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

Na 31.12.2013	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

Ograniczenia co do dysponowania kapitałem Spółki wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie 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	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Holdings S.a.r.l.	4 966 902	4 966 902	11,59%
AMPLICO OFE	3 500 000	3 500 000	8,17%
AVIVA OFE	2 443 014	2 443 014	5,70%

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

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

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

2.6.9 Nota 9 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wycen

01.01.2013 – 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	105 905	17 851	73	-	123 829
Podział zysku	2 280	-	-	-	2 280
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(17)	-	(17)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	108 185	17 851	56	-	126 092

01.01.2012 – 31.12.2012	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	98 511	17 851	105	-	116 467
Podział zysku	7 394	-	-	-	7 394
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(32)	-	(32)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	105 905	17 851	73	-	123 829

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

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

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

2.6.10 Nota 10 Rezerwy

01.01.2013-31.12.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	5 441	853	6 294
-krótkoterminowe na początek okresu	1 923	820	2 743
-długoterminowe na początek okresu	3 518	33	3 551
Zwiększenia	1 479	344	1 823
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 479	344	1 823
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Zmniejszenia	538	117	655
-wykorzystane w ciągu roku	482	98	580
-rozwiązane, ale niewykorzystane	56	19	75
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	(2)	-	(2)
Wartość na koniec okresu w tym:	6 379	1 080	7 459
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 968	1 060	4 028
-długoterminowe na koniec okresu	3 411	20	3 431

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 Aktuariale 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 4,0%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%-2%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

Podstawę wymiaru nagrody jubileuszowej stanowi aktualne najniższe wynagrodzenie przysługujące pracownikowi w dniu nabycia prawa do nagrody jubileuszowej. W stosunku do pracowników zatrudnionych w Spółce na dzień 31.12.2012 roku nagrody jubileuszowe, według powyższych zasad, będą wypłacane do dnia 31.12.2017 roku.

Od dnia 01.01.2013 roku Spółka przelewa na wydzielony rachunek składki na poczet przyszłych wypłat nagród jubileuszowych w wysokości zależnej od stażu pracy pracownika. Podstawę wymiaru składki na nagrody jubileuszowe stanowić będzie minimalne wynagrodzenie obowiązujące w dniu wpłaty składki na wydzielony rachunek.

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

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 4 103 744,51 zł i 3 966 170,78 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 252 774,16 zł i 1 160 713,54 zł, oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec grudnia 2013 roku i 2012 roku wynosi odpowiednio 282 000,00 zł i 313 593,41 zł.

Ponadto spółka zależna ES-SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o. utworzyła rezerwy na odprawy dla zwalnianych pracowników w związku z uruchomieniem procedury zwolnień grupowych. Rezerwy te były liczone indywidualnie dla każdego przewidzianego do zwolnienia pracownika i tak odprawa w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługuje pracownikowi, który był zatrudniony krócej niż 2 lata, odprawa w wysokości dwumiesięcznego wynagrodzenia, dla pracownika o stażu od 2 do 8 lat i trzymiesięcznego wynagrodzenia dla pracownika o stażu ponad 8 lat. Łączna kwota tych rezerw wynosi 710 555,00 zł. Ponadto utworzono rezerwę na koszt usług outplacementowych w wysokości 30 000,00 zł. W związku z tym, że w spółce zależnej ustały przesłanki do tworzenia odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych, dokonano rozwiązania rezerw utworzonych w latach poprzednich w kwocie 39 557,66 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 r. wynosi odpowiednio 579 014,69 zł i 620 846,55 zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę 48 693,00 zł i 72 366,00 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 452 000 zł na koniec grudnia 2013 roku i 160 000 zł na koniec grudnia 2012 roku

2.6.11 Nota 11 Kredyty i pożyczki

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

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

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

2.6.11.1 11.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2013	
			początek okresu	na koniec okresu
Kredyt odnawialny w BRE O/ Rzeszów	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Razem			-	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. posiadała umowę współpracy nr 05/160/08/Z/PX z BRE Bank S.A., na mocy której Bank udostępnił:

- kredyt w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

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

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

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

2.6.12 Nota 12 Leasing operacyjny

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych od ES-SYSTEM RE Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	1 375	1 375
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od: B1 „OP3” Sp. z o.o S.K.A., ul. Stefana Batorego 16/1a, 80-251 Gdańsk	104	104
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu od: LOK Stowarzyszenie, ul. Chocimska 14, 00-791 Warszawa	85	85
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gliwicach od: Agencja Rozwoju Lokalnego Sp. z o.o., ul. Wincentego Pola 16, 44-100 Gliwice	32	32
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Warszawie od: Jazon Sp. z o.o., ul. Sułkowskiego 11, 78-100 Kołobrzeg	220	220
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od: Invest Grzegorz Dąbrowski, ul. Karolinowska 72, 97-300 Piotrków Trybunalski	66	66
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od: ZUW A. Konwent, ul. Kobierzycka 72, 52-315 Wrocław	75	75
Dzierżawa pomieszczeń w Sztokholmie, Szwecja	339	321
Środki trwałe pozabilansowe, razem	2 296	2 278

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

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

W przyszłych okresach przy założeniu kontynuowania umów przy niezmienionych warunkach opłaty miesięczne będą wynosiły około 191 000 zł.

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

2.6.13 Nota 13 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	16 700	22 924
- część długoterminowa	21	-
- część krótkoterminowa	16 679	22 924
Przedpłaty:	621	459
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	621	459
Pozostałe zobowiązania:	6 775	6 394
- część długoterminowa	765	814
- część krótkoterminowa	6 010	5 580
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	4
- część długoterminowa	-	3
- część krótkoterminowa	-	1
Razem	24 096	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 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 4 551 749,89 i 3 865 300,78 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 1 149 461,71 zł i 978 910,84 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 69 584,32 zł i 594 868,431 zł.

Ponadto na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 829 518,85 zł.

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

2.6.14 Nota 14 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

2.6.14.1 Nota 14.1. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	280	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	59	117
Razem	339	117

2.6.15 Nota 15 Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	130 430	132 918
Przychody ze sprzedaży usług	7 668	5 249
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 321	31 156
Razem	166 419	169 323

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kraj	130 060	131 907
Eksport	36 359	37 416
Razem	166 419	169 323

2.6.17 Nota 17 Koszty rodzajowe

2.6.17.1 Nota 17.1 Koszty rodzajowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	7 563	7 189
Amortyzacja wartości niematerialnych	467	519
Koszty świadczeń pracowniczych	50 008	50 141
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	75 240	79 042
Koszty usług obcych	12 649	14 411
Koszty podatków i opłat	1 694	1 738
Pozostałe koszty	5 269	5 197
Razem koszty rodzajowe	152 890	158 237
Koszty marketingu i dystrybucji	31 013	31 339
Koszty ogólnego zarządu	20 559	22 275
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	106 998	110 527
Razem	158 570	164 141

2.6.17.2 Nota 17.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	41 562	41 542
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 100	7 112
Koszty świadczeń pracowniczych pozostałe	1 346	1 487
Razem	50 008	50 141

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy. Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

2.6.18 Nota 18 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Dotacje państwowe	4	349
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	38	9
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	185	269
Rozwiązanie rezerw	358	950
Należne i otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	986	69
Umorzone zobowiązania	-	12
Ujawnione nadwyżki majątku	-	207
Zwrócone koszty postępowania sądowego	15	-

Wynagrodzenie płatnika	7	8
Bonusy otrzymane	343	525
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	131	104
Pozostałe	378	212
Razem	2 445	2 714

W pozycji należne odszkodowania, kary i grzywny zostały ujęte należności spółki zależnej od PBO SKOBUD Sp. z o.o. (spółki będącej Generalnym Wykonawcą budowy zakładu produkcyjnego w Dobczycach) w kwocie 952 840,00 zł z tytułu naliczonych kar umownych w związku z opóźnieniem w usuwaniu wad i usterek (udokumentowane notą obciążeniową Nr 1/2014 na kwotę ogółem 1 626 800,00 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.

2.6.19 Nota 19 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	13	11
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	1 397	699
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i środków trwałych	864	361
Utworzenie rezerw	1 673	307
Koszty likwidacji towarów i materiałów	1 113	403
Odpisane należności przedawnione	15	30
Umorzone kary umowne	-	-
Odszkodowania, kary i grzywny	-	-
Niedobory składników majątku	8	155
Pozostałe	532	334
Razem	5 615	2 300

W pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności ujęto odpis aktualizujący na należności od PBO SKOBUD Sp. z o.o. z tytułu kar umownych w kwocie 956 722,68 zł.

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

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

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

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

2.6.20 Nota 20 Przychody finansowe

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	356	700
Zyski z tytułu różnic kursowych	89	244
Pozostałe	-	-
Razem	445	944

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

2.6.21 Nota 21 Koszty finansowe

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	60	26
- kredytów bankowych i pożyczek	1	10
- handlowe	56	12
- pozostałe	3	4
Straty z tytułu różnic kursowych	64	380
Pozostałe	5	15
Razem	129	421

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

2.6.22 Nota 22 Podatek dochodowy

2.6.22.1 Nota 22.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	966	1 335
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	966	1 335
Odroczony podatek dochodowy	(429)	466
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(429)	466
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	537	1 801
- przypisane działalności kontynuowanej	537	1 801

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.

Nota 22.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 995	6 119
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 995	6 119
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	949	1 163
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(412)	638
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	(1 339)	(1 229)
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	1 296	672
Korekty konsolidacyjne Grupy	(369)	1 195
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	537	1 801

2.6.22.2 Nota 22.3 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		RZiS	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 214	4 988	-	-
Różnice przejściowe:	-	-	-	-
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 204	4 955	249	528
- niezapłacone odsetki od należności	-	17	(17)	17
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	8	6	2	1
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	-	2	(2)	(23)
- odsetki od lokat	2	2	-	-
- pozostałe	-	6	(6)	(1)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 117	1 462	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	306	151	(155)	(88)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	14	6	(8)	(5)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 263	1 068	(195)	144
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	24	24	6
Pozostałe	534	213	(321)	(113)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 206	4 975	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	2 109	1 449	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(429)	466

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

2.6.22.3 Nota 22.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk brutto	4 996	6 119
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	949	1 163
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	197	136
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	78	79
Podatek od odliczonej straty podatkowej, na którą nie utworzono aktywu	(196)	-
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu	-	331
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	11	17
Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(330)	108
Podatek od korekt konsolidacyjnych	(172)	(33)
Podatek dochodowy	537	1 801
Efektywna stawka podatkowa	11%	29%

W spółce zależnej skumulowana strata za lata 2009 - 2012 stanowi kwotę 5 542 626 PLN. W związku z planowanym połączeniem Spółki ES-SYSTEM Wilkasy (Spółka przejmująca) ze Spółką ES -SYSTEM Rzeszów (Spółka przejmowana) nie są znane koszty połączenia w związku z powyższym Spółka zależna nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na stratę możliwą do odliczenia.

2.6.23 Nota 23 Zysk na akcję

	31.12.2013	31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	4 379	4 278
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,10	0,10
Rozwodniony zysk na akcję	0,10	0,10
Działalność zaniechana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	4 379	4 278
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,10	0,10
Rozwodniony zysk na akcję	0,10	0,10

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

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

Na dzień 31.12.2012 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G

Na dzień 31.12.2013 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F

Na dzień 31.12.2012 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F

Podstawowy zysk na akcję wylicza się, jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku 4 458 490,34

Zysk na akcję na 31.12. 2013 r.: 4 397 067,11 / 42 863 637 = 0,10 zł

Zysk na akcję na 31.12. 2012 r.: 4 278 590,27 / 42 863 637 = 0,10 zł

Na dzień 31.12.2012 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 roku Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych.

Za 2007 rok 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 31.12.2013 r. 4 397 067,11 / 43 168 563 = 0,10 zł

Rozwodniony zysk na akcję, na 31.12.2012 r. 4 278 590,27 / 43 168 563 = 0,10 zł

2.6.24 Nota 24 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.25 Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.25.1 Nota 25.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	1 296	1 375	-	-
Znaczący Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	3 378	3 418
Razem	1	1	1 296	1 375	3 378	3 418

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

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

2.6.25.2 Nota 25.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Jednostki zależne	-	-	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

2.6.26 Nota 26 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 2 lipca 2000 roku Jednostka dominująca założyła zgodnie z prawem szwedzkim spółkę ES-SYSTEM Scandinavia AB z siedzibą w Sztokholmie, obejmując kontrolą 100% udziałów i 100% w ogólnej liczbie głosów. Kapitał podstawowy spółki wynosi 600 000 SEK. Przedmiotem działalności spółki jest obrót sprzętem oświetleniowym.

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

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

W dniu 19.12.2011 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 udiały w spółce ES-SYSTEM Rzeszów sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000117152, obejmując 100% udziałów spółki o kapitale zakładowym w wysokości 75 000 zł.

W dniu 27 kwietnia 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 3 333 (100%) nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 2 499 750 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 2 574 750 zł 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 zostało zarejestrowane w dniu 27.09.2007 r.

W dniu 13 maja 2009 roku ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. dodatkowo 1 467 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy, zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 1 100 250 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 7 015 500 zł zostało zarejestrowane w dniu 29.06.2009 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 17 grudnia 2013 roku do Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o połączenie jednostek zależnych ES-SYSTEM Rzeszów i ES-SYSTEM Wilkasy.

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

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

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

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

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

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

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

2.6.27 Nota 27 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.6.28 Nota 28 Ryzyka

2.6.28.1 Nota 28.1.1 Ryzyko stopy procentowej - analiza zmienności

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

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

Rok zakończony 31.12.2012	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	11 729	+ 1%	117
	-	- 1%	(117)
Razem			117 (117)

Do oszacowania ryzyka stopy procentowej przyjęto prognozowaną zmienność na poziomie +/- 1%. Następnie wyliczono kwotę wpływu na wynik finansowy jako iloczyn prognozowanej zmienności i wartości średniej aktywu/pasywa w roku obrotowym. Wartość średnią aktywu/pasywa ustalono jako średnią w roku obrotowym w oparciu o wartości na koniec poszczególnych miesięcy roku obrotowego.

2.6.28.2 Nota 28.1.2 Ryzyko walutowe - analiza zmienności

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

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

Rok zakończony 31.12.2012	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Środki pieniężne w EUR	1 584	+ 10%	158
		- 10%	(158)
Środki pieniężne w USD	29	+ 10%	3
		- 10%	(3)

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	6 173	+ 10% - 10%	617 (617)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	138	+ 10% - 10%	14 (14)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	5 187	+ 10% - 10%	519 (519)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	323	+ 10% - 10%	32
Razem			241 (241)

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

2.6.28.3 Nota 28.2.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategorie zgodnie z MSR39	Wartości bilansowe 31 grudnia 2012 r.	Wartości godziwe 31 grudnia 2012 r.
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	50 789	50 789
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	14 638	14 638
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	25 457	25 457
Zobowiązania z tytułu kredytów	PZFwgZK	-	-

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

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

2.6.28.4 Nota 28.2.2 Pozycje przychodów, kosztów, ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres 01.01-31.12.2013 r.

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

Za okres 01.01-31.12.2012 r.

	Kategorie zgodnie z MSR39	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-			-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	91	(367)	(519)	(795)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	609	-		609
					186

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

PZFwgZK

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

zobowiązania

PZFwgZK

(12)

231

219

Zobowiązania z tytułu

kredytów

PZFwgZK

(10)

-

(10)

209**Razem****395****2.6.29 Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności****2.6.29.1 Nota 29.1 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 31.12.2013 r**Działalność kontynuowana**

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

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r

Działalność kontynuowana

	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	59 905	109 418	-	169 323	-	169 323
Przychody od klientów zewnętrznych	59 905	109 418	-	169 323	-	169 323
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	40 045	70 482	-	110 527	-	110 527
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	19 860	38 936	-	58 796	-	58 796

2.6.29.2 Nota 29.2 Produkty i usługi

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Produkty		
Architektoniczne	62 990	64 064
Przemysłowe	28 880	27 992
Zewnętrzne	21 130	23 804
Akcesoria różne	17 430	17 058
Razem	130 430	132 918
Towary		
Architektoniczne	13 194	14 522
Przemysłowe	6 416	6 907
Zewnętrzne	4 783	5 665
Akcesoria różne	3 928	4 062
Razem	28 321	31 156
Usługi		
Budowlano- montażowe	6 347	3 785
Projektowe	108	462
Transportowe	676	876
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	17	73
Pozostałe	520	53
Razem	7 668	5 249

2.6.29.3 Nota 29.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Polska	130 060	131 907
Obszar Unii Europejskiej	27 139	27 259
Pozostałe kraje Europy	2 375	7 384
Ameryka Północna	265	429
Ameryka Południowa	228	445
Afryka	2	151
Azja i Bliski Wschód	6 227	1 543
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	123	205
Razem	166 419	169 323

2.6.29.4 Nota 29.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.6.30 Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Należności warunkowe razem	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 667	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 667	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	1 667	2 687

2.6.31 Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14.02.2014 r. spółka zależna ES-SYSTEM NT Spółka z o.o. wystąpiła do UNIQUA Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej: Ubezpieczyciel), będącej gwarantem roszczeń jednostki wobec PBO Skobud Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu (będącego Generalnym Wykonawcą zakładu produkcyjnego spółki w Dobczycach przy ul. Jagiellońskiej 51) z roszczeniem o wypłatę kwoty 717 970,00 zł z gwarancji ubezpieczeniowej Nr 998A133686 z dnia 14.09.2011 r., tj. do wysokości sumy gwarancyjnej.

Podstawą roszczenia jest nieusunięcie wad i usterek w wybudowanym zakładzie produkcyjnym, ujawnionych w okresie gwarancji, tj. inwestycji zrealizowanej zgodnie z umową zawartą w dniu 12.02.2010 r. pomiędzy jednostką a Generalnym Wykonawcą.

W ocenie Zarządu spółki zależnej Ubezpieczyciel formalnie jest zobowiązany do wypłaty żądanej kwoty, do wysokości sumy gwarancyjnej. Biorąc pod uwagę jednak obecne okoliczności (posiadane informacje wskazujące na problemy finansowe Generalnego Wykonawcy, brak jakiegokolwiek reakcji na wezwania dotyczące usunięcia usterek,

niewywiązanie się z obowiązków umownych) zasadnym jest stwierdzenie, że Ubezpieczyciel będzie za wszelką cenę starał się uniknąć obowiązku wypłaty kwoty z gwarancji, nawet za cenę wystąpienia przeciwko niemu na drogę sądową. Ma bowiem z pewnością świadomość, jaka jest sytuacja płatnicza Generalnego Wykonawcy, tym samym wie że jego ewentualne prawo regresu nie zostanie zrealizowane na skutek braku środków.

Z powyższych względów szanse na uzyskanie zapłaty w terminie wynikającym z wyżej wymienionej gwarancji ubezpieczeniowej, tj. w terminie 21 dni od daty złożenia wniosku o wypłatę jednostka ocenia na poziomie poniżej 50%.

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

2.6.32 Nota 32. Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta

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

2.6.33 Polityka dywidend

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

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

2.6.34 Postępowania sądowe i arbitrażowe

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

Jedynym postępowaniem sądowym prowadzonym przeciwko Spółce dominującej 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. Spółka 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 Associatoz 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 roku. Na rozprawie byli przesłuchiwanymi świadkowie powołani przez spółkę ES-SYSTEM S.A. oraz jej przedstawiciel - Prezes Zarządu Bogusław Pilszczek. Świadkowie oraz przedstawiciele przedstawili swoją wiedzę na temat faktów związanych ze sprawą. Pomimo wcześniejszych planów sądu nie zostali przesłuchani świadkowie wnioskowani przez powoda.

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

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

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

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

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

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

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

łączącej strony swobodnej konkurencji naruszona zostaje zasada swobodnego przepływu towaru. Tym samym obowiązek powstrzymania się przez ES-SYSTEM od konkutowania 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 konkutowania przez ES-SYSTEM z Beghelli nie naruszał obowiązującego w dacie zawarcia umowy (i w późniejszym czasie) ustawodawstwa polskiego. Zdaniem ES-SYSTEM tak właśnie było, a ponieważ właściwy do rozstrzygania sporu jest sąd włoski, z wyłączeniem jurysdykcji sądu polskiego w tym zakresie, to włoski sąd powinien wziąć w tym zakresie pod uwagę przepisy administracyjnego prawa polskiego.

Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

Aktualnie po przedstawieniu stanowisk obu stron sąd powinien wyznaczyć termin ogłoszenia wyroku. Z informacji uzyskanej od reprezentującej ES-SYSTEM adwokat Maury Alessandri wynika, że nie można wykluczyć rozwiązania niekorzystnego dla ES-SYSTEM, niemniej w jej ocenie z materiału dowodowego nie wynika, aby przy założeniu, że roszczenia firmy Beghelli okazałyby się zasadne, czemu Emitent przeczy, zostały wykazane roszczenia firmy Beghelli odpowiadające maksymalnej kwocie przez nią dochodzonej. W ocenie adwokat prowadzącej sprawę sąd może także orzec biorąc pod uwagę zasadę słuszności. Czyli przy założeniu, że w ocenie sądu ES-SYSTEM rzeczywiście naruszył umowę, a Beghelli w związku z tym naruszeniem rzeczywiście poniósł szkodę na skutek tego naruszenia, niemożliwą jednakże do określenia przy wykorzystaniu zebranego w sprawie materiału dowodowego, sąd mógłby pomimo niewykazania wysokości szkody orzec wedle swojego uznania, choć jednocześnie adwokat włoska przyznała, że jest bardzo mało przesłanek, które pozwalałyby na oszacowanie poziomu odszkodowania, a w zasadzie nie ma ich prawie wcale, bowiem w procesie nie został powołany żaden biegły, który miałby oszacować wysokość (ewentualnej) poniesionej szkody.

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

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

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

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

Sąd I instancji uwzględnił powództwo Powoda. Apelacja Pozwanej od wyroku sądu I instancji została oddalona.

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

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

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

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

Ponadto Emitent nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego.

2.6.35 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

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

2.6.36 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres roczny zakończony 31.12.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 12.03.2014 roku.

Data: 12 marca 2014 rok
Podpisy Członków Zarządu

Mikołaj Wierzbicki

Mirosław Butryn

Bogusław Pilszczek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Data: 12 marca 2014 rok

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013

Teresa Wierzbicka

Główny Księgowy