

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

- Sprawozdania Finansowe -

do

jednostkowego raportu rocznego
za 2013 rok

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 12 marca 2014 r.

Spis treści

1	WPROWADZENIE	4
1.1	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1.1	Informacje ogólne o Spółce	4
1.1.2	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	5
1.1.3	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	11
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
1.2.1	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	12
1.2.2	Rzeczowe aktywa trwałe	13
1.2.3	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	14
1.2.4	Wartości niematerialne	14
1.2.5	Leasing	15
1.2.6	Aktywa finansowe	15
1.2.7	Instrumenty pochodne	15
1.2.8	Zapasy	15
1.2.9	Należności i rozliczenia międzyokresowe	16
1.2.10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
1.2.11	Kapitał własny	16
1.2.12	Zobowiązania finansowe	16
1.2.13	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17
1.2.14	Rezerwy	17
1.2.15	Utrata wartości	17
1.2.16	Przychody	17
1.2.17	Opodatkowanie	18
1.2.18	Dotacje państwowe	18
1.2.19	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
1.2.20	Polityka Zarządzania Ryzykiem	19
1.2.21	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
2	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF	21
2.1	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
2.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
2.3	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
2.4	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
2.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
2.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	26
2.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	26
2.6.2	Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu	27
2.6.3	Nota 3 Wartości niematerialne i prawne	27
2.6.4	Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe	28
2.6.5	Nota 5 Pożyczki udzielone	29
2.6.6	Nota 6 Zapasy	30
2.6.7	Należności i rozliczenia międzyokresowe	31
2.6.8	Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
2.6.9	Nota 9 Kapitał własny	33
2.6.10	Nota 10 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny	35
2.6.11	Nota 11 Rezerwy	35
2.6.12	Nota 12 Kredyty i pożyczki	36
2.6.14	Nota 13 Leasing operacyjny	37
2.6.15	Nota 14. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	37
2.6.16	Nota 15 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	38
2.6.17	Nota 16 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38
2.6.18	Nota 17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna	38
2.6.19	Nota 18 Koszty rodzajowe	39
2.6.20	Nota 18.1 Koszty świadczeń pracowniczych	39

2.6.21	Nota 19 Pozostałe przychody	39
2.6.22	Nota 20 Pozostałe koszty	40
2.6.23	Nota 21 Przychody finansowe	40
2.6.24	Nota 22 Koszty finansowe	41
2.6.25	Nota 23 Podatek dochodowy	41
2.6.26	Nota 24 Zysk na akcję	42
2.6.27	Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności	43
2.6.28	Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
2.6.29	Nota 27 Inwestycje w jednostkach zależnych	44
2.6.30	Nota 28 Instrumenty finansowe	45
2.6.31	Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności	49
2.6.32	Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe	52
2.6.33	Nota 32 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	52
2.6.34	Nota 33 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	52
2.6.35	Polityka dywidend	52
2.6.36	Postępowania sądowe i arbitrażowe	52
2.6.37	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki	54
2.6.38	Zatwierdzenie do publikacji	54

1 Wprowadzenie

1.1 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 Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 4690 Z (do 31.12.2009 r 31.50Z) Pozostała sprzedaż hurtowa

Czas trwania Spółki:

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 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe ES-SYSTEM S.A. za okres od 01.01 do 31.12.2013 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.
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

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
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 wydobyty 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.
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	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2009 – 2011): - MSSF 1: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF,

przez Komisję Europejską

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)

Standard/interpretacja				Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
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 przedsięwzięciach”	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 obowiązkową datę wejścia w życie 1 stycznia 2014 roku, jednak możliwe jest wcześniejsze stosowanie

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

Sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów zabezpieczających.

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dane zawarte w 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).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.1.3 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 sprawozdaniem finansowym:

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 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

Jednostkowe 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	161 268	163 825	38 297	39 253
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 367	4 356	325	1 044
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 782	4 992	423	1 196
Zysk (strata) netto okresu	1 177	3 867	280	927
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 177	3 867	280	927
Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,03	0,09	0,01	0,02
Zysk (strata) na akcję (PLN/ EUR)	0,09	0,09	0,01	0,02
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 743	6 725	1 126	1 611
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 346	-1 952	-320	-468
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 143	-4 286	-509	-1 027
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 254	487	298	117
Bilans				
Aktywa	171 096	170 900	41 256	41 803
Zobowiązania długoterminowe	656	618	158	151
Zobowiązania krótkoterminowe	32 447	31 323	7 824	7 662
Kapitał własny	137 993	138 959	33 274	33 990
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	137 993	138 959	33 274	33 990

1.2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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. kurs średni 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 ujmują 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.

1.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 10-40 lat,
- Maszyny i urządzenia: 1,5-10 lat,
- Środki transportu: 5-7 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 Spółce 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.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1 500 zł, odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów.

Środki trwałe o wartości mniejszej niż 3 500 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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.

1.2.3 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.

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

Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3 500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wartości w koszty.

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 Spółkę 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.

1.2.5 Leasing

Umowa leasingu, w ramach której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

1.2.6 Aktywa finansowe

W bilansie Spółki aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach zależnych.

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Udziały w jednostkach zależnych 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”.

1.2.7 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.

1.2.8 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według rzeczywistych cen zakupu,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku – według planowanego 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 odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Produkcja w toku w odniesieniu do wyrobów gotowych, ze względu na krótki (jednodniowy) cykl produkcji, nie występuje.

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

1.2.9 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.

1.2.10 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.

Wpływy i wypływy walut na dewizowych rachunkach bankowych wycenia się wg kursu średniego NBP ogłoszonego w dniu poprzedzającym operację.

1.2.11 Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny ,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się m.in. skutki wyceny programu motywacyjnego, który podlega wycenie zgodnie z MSSF 2. 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.

1.2.12 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo według wartości godziwej. Na dzień bilansowy są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

1.2.13 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

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

Do zobowiązań Spółka zalicza:

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

1.2.14 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce 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 na koniec roku rozliczeniowego w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów określonych świadczeń oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Pozostałe rezerwy tworzy się na niewykonane usługi związane z bieżącym okresem oraz na koszty postępowań prawnych.

1.2.15 Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje 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.

1.2.16 Przychody

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

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów ujmują się wtedy, gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych,
 - jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi 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.

1.2.17 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) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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 rachunku 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 bezpośrednio w ramach pozostałych dochodów całkowitych.

1.2.18 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.

1.2.19 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Spółki 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 Spółki 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 Spółki koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a w 2013 roku poniżej 6% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

Spółka 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”.

1.2.20 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 Spółka jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

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

1.2.20.1 Ryzyko zmian cen towarów

Produkcja Spółki 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 powoduje systematyczny trend spadkowy ich cen.

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

1.2.20.2 Ryzyko zmian kursów walutowych

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

1.2.20.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka nie jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku. W związku z tym Spółka nie jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych.

1.2.20.4 Ryzyko płynności

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

1.2.20.5 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

Spółka 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. Spółka zawiera transakcje z jednostkami o wysokim ratingu. Informacji o ratingu dostarczają wyspecjalizowane niezależne agencje oraz informacje finansowe dostępne publicznie. Spółka dokonuje również oceny na podstawie własnych analiz danych dotyczących transakcji ze stałymi klientami. Narażenie Spółki 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 Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

1.2.21 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 Spółki, w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

1.2.21.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka 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 Spółki lub intensywności eksploatacji.

1.2.21.2 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 notce nr 7.

1.2.21.3 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów

Spółka 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 notce nr 6

2 Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		93 065	93 161
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 800	10 328
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2	134	138
3. Inne wartości niematerialne	3	504	520
4. Długoterminowe aktywa finansowe	4	80 857	80 857
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.3	770	497
6. Długoterminowe pożyczki	5		821
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		78 031	77 739
1. Zapasy	6	11 680	13 666
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	51 991	50 527
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	15	278	-
4. Udzielone pożyczki	5	1 125	1 844
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	12 957	11 702
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		171 096	170 900

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny		137 993	138 959
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
1. Kapitał podstawowy	9	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	10	122 671	120 947
3. Zyski zatrzymane		1 177	3 867
B. Zobowiązania długoterminowe		656	618
1. Rezerwy	11	654	599
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.3	2	19
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14		
C. Zobowiązania krótkoterminowe		32 447	31 323
1. Rezerwy	11	1 849	1 412
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14	30 598	29 796
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15		115
C. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		171 096	170 900

2.2 Jednostkowy 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	16	161 268	163 825
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	117 714	117 445
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		43 554	46 380
D. Koszty sprzedaży	18	30 792	31 046
E. Koszty ogólnego zarządu	18	10 337	11 173
F. Pozostałe przychody	19	1 134	1 798
G. Pozostałe koszty	20	2 192	1 603
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E-+F-G)		1 367	4 356
I. Przychody finansowe	21	419	1 010
J. Koszty finansowe	22	4	374
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		1 782	4 992
L. Podatek dochodowy	23.1	605	1 125
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		1 177	3 867
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		1 177	3 867
Przypadające na:		-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 177	3 867
Udziały niedające kontroli		-	-

2.3 Jednostkowy 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	1 177	3 867
Inne całkowite dochody/straty :	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	1 177	3 867
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 177	3 867
Udziały niedające kontroli	-	-
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 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk netto	1 177	3 867
Korekty o pozycje:	3 566	2 858
Amortyzacja środków trwałych	1 856	1 679
Amortyzacja wartości niematerialnych	291	233
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(1)	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(83)	(409)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(38)	(9)
Zmiana stanu rezerw	475	(457)
Zmiana stanu zapasów	1 987	(241)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(2 015)	(1 850)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 423	5 036
Zapłacony podatek dochodowy	(1 329)	(1 124)
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 743	6 725
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	299	21
Spląty udzielonych pożyczek	1 540	3 111
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	83	409
Wpływy ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 268)	(3 993)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		
Udzielone pożyczki		(1 500)
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 346)	(1 952)
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Wpływy z emisji akcji		
Wyplacone dywidendy	(2 143)	(4 286)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 143)	(4 286)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 254	487
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 254	487
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 702	11 215
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(1)	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	12 957	11 702

2.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	138 959	138 959
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	138 959	138 959
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	1 177	1 177	1 177
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	1 177	1 177	1 177
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	1 724	-	(3 867)	(2 143)	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	1 724	-	(1 724)	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	(2 143)	(2 143)	(2 143)
Saldo na dzień 31.12.2013	14 145	33 876	-	88 795	-	1 177	137 993	137 993

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2012	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	80 913	-	10 445	139 379	139 379
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	3 867	3 867	3 867
Zysk / strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	3 867	3 867	3 867
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	6 158	-	(10 445)	(4 287)	(4 287)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	6 158	-	(6 158)	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	(4 287)	(4 287)	(4 287)
Saldo na dzień 31.12.2012	14 145	33 876	-	87 071	-	3 867	138 959	138 959

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	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Zwiększenia	1 334	481	695	76	2 586
-nabycie	1 334	481	695	76	2 586
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	851	49	-	900
-zbycie	-	851	3	-	854
-likwidacja majątku	-	-	46	-	46
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 926	5 796	4 274	2 130	20 126
Wartość umorzenia na początek okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Zwiększenia	366	787	535	164	1 852
Zmniejszenia	-	590	48	-	638
Wartość umorzenia na koniec okresu	889	3 698	3 156	1 583	9 326
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	889	3 698	3 156	1 583	9 326
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	7 037	2 098	1 118	547	10 800

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 869	5 311	2 809	1 919	14 908
Zwiększenia	1 723	1 049	840	152	3 764
-nabycie	1 723	1 049	840	152	3 764
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	194	21	17	232
-zbycie	-	194	3	17	214
-likwidacja majątku	-	-	18	-	18
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 592	6 166	3 628	2 054	18 440
Wartość umorzenia na początek okresu	360	2 941	2 075	1 276	6 652

Zwiększenia	163	747	610	160	1 680
Zmniejszenia	-	187	16	17	220
Wartość umorzenia na koniec okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 069	2 665	959	635	10 328

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

2.6.2 Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	154	154
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	154	154
Wartość umorzenia na początek okresu	16	12
Zwiększenia	4	4
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	20	16
Wartość netto na koniec okresu	134	138

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		8 097	8 097
Zwiększenia		275	275
- <i>nabycie</i>		275	275
Zmniejszenia		-	-
- <i>likwidacja</i>		-	-
- <i>przekwalifikowanie do środków trwałych</i>		-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Wartość brutto na koniec okresu		8 372	8 372
Wartość umorzenia na początek okresu		7 577	7 577
- zwiększenia		291	291
- zmniejszenia		-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu		7 868	7 868
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	7 868	7 868
Wartość netto na koniec okresu	504	504

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	7 575	7 575
Zwiększenia	522	522
- <i>nabycie</i>	522	522
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie do środków trwałych</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 097	8 097
Wartość umorzenia na początek okresu	7 348	7 348
- zwiększenia	229	229
- zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 577	7 577
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 577	7 577
Wartość netto na koniec okresu	520	520

Spółka 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 1999 roku 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
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	48 007	48 007
ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o.	8 561	8 561
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.	24 050	24 050
ES-SYSTEM Scandinavia AB Szwecja	239	239
Razem	80 857	80 857

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

W dniu 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 udziały 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.

2.6.5 Nota 5 Pożyczki udzielone

	31.12.2012	31.12.2012
Należności z tytułu pożyczek	1 125	2 665
- część długoterminowa	-	821
- część krótkoterminowa	1 125	1 844

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

- spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 3 000 000 zł, z terminem spłaty do 30.09.2013 r., pożyczka została spłacona w dniu 27.08.2013 r.
 - w kwocie 1 400 000 zł, z terminem spłaty do 15.11.2015 r., pożyczka została spłacona w dniu 01.07.2013 r.
- spółka ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę:
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2013 r. wynosi 900 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2014 r.
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 31.12.2013 r. wynosi 225 000 zł z terminem spłaty do 30.09.2014 r.

2.6.6 Nota 6 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2013									
Materiały	60	-	(36)	35	-	(1)	3 220	59	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	48	-	-	-	-	-	-	48	-
Wyroby gotowe	892	-	(168)	-	(127)	(295)	4 509	597	-
Towary	11 787	-	(266)	-	(545)	(811)	106 717	10 976	-
Razem	12 787	-	(470)	35	(672)	(1 107)	114 446	11 680	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2012									
Materiały	416	-	(17)	-	(19)	(36)	2 675	380	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	841	-	-	-	-	-	-	841	-
Wyroby gotowe	734	-	(65)	-	(103)	(168)	5 362	566	-
Towary	12 145	-	(167)	-	(99)	(266)	108 033	11 879	-
Razem	14 136	-	(249)	-	(221)	(470)	116 070	13 666	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

2.6.7 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.7.1 Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	50 929	49 187
- część długoterminowa	554	324
- część krótkoterminowa	50 375	48 863
Należności od jednostek zależnych:	1 012	1 163
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 012	1 163
Przedpłaty:	158	644
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	158	644
Pozostałe należności:	474	408
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	474	408
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	429	256
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	429	256
Razem wartość brutto	53 002	51 658
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 131)	(572)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(440)	(691)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	560	132
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 011)	(1 131)
Razem wartość netto	51 991	50 527

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

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

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

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

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

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31.12.2013 r. wynoszą 435 123,83 zł, a na dzień 31.12.2012 r. wynoszą 309 339,13 zł.

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

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

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

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

	31.12.2013	31.12.2012
do 30 dni	5 023	4 810
od 30 do 60 dni	2 010	738
od 60 do 90 dni	297	0
od 90 do 180 dni	383	287
powyżej 180 dni	57	691
Razem należności przeterminowane	7 770	6 526

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

2.6.8 Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i kasie	1 729	1 666
Lokaty krótkoterminowe	11 228	10 036
Razem	12 957	11 702

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.

2.6.9 Nota 9 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki 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		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	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku jaki będzie
								przeznaczony do
								podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

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

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

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

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

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

01.01.2013 – 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow	Kapitał rezerwow z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	103 095	17 852	-	-	120 947
Podział zysku	1 724	-	-	-	1 724
Saldo na koniec okresu	104 819	17 852	-	-	122 671

01.01.2012 – 31.12.2012	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow	Kapitał rezerwow z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	96 937	17 852	-	-	114 789
Podział zysku	6 158	-	-	-	6 158
Saldo na koniec okresu	103 095	17 852	-	-	120 947

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

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

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

2.6.11 Nota 11 Rezerwy

01.01.2013 - 31.12.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 465	546	2 011
-krótkoterminowe na początek okresu	899	513	1 412
-długoterminowe na początek okresu	566	33	599
Zwiększenia	250	335	585
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	250	335	585
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	32	61	93
-wykorzystane w ciągu roku	32	61	93
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 683	820	2 503
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 049	800	1 849
-długoterminowe na koniec okresu	634	20	654

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

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4,0%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac (1%) ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 67 lat. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są szacowane raz w roku, na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wykazują stan na 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku w kwocie 682 143,89 zł i 613 452 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31.12.2013 roku i na 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 718 785 zł i 538 135 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 31.12.2013 roku oraz 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 282 000 zł i 313 593,41 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 31.12.2013 roku 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio: 319 244,53 zł i 313 483,26 zł, przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio 452 000 zł i 160 000 zł.

2.6.12 Nota 12 Kredyty i pożyczki

2.6.13 12.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r. w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

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

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

2.6.14 Nota 13 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	1 295	1 375
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od: G135 Sp. z o.o., ul. Stefana Batorego 16/1a, 80-251 Gdańsk / Bel Leasing Sp. z o.o., ul. Czackiego 19, 00-043 Warszawa	111	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	33	32
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Warszawie od: Jazon Sp. z o.o., ul. Sułkowskiego 11, 78-100 Kołobrzeg	224	220
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Rzeszowie od: ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o., ul. Spichlerzowa 42 35-322 Rzeszów	50	49
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od: Invest Grzegorz Dąbrowski, ul. Karolinowska 72, 97-300 Piotrków Trybunalski	51	66
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od: ZUW A. Konwent, ul. Kobierzycka 72, 52-315 Wrocław	60	75
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Giżycku od: ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., ul. Olsztyńska 2, 11-500 Giżycko	28	36
Dzierżawa pomieszczeń laboratorium w Giżycku od: ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., ul. Olsztyńska 2, 11-500 Giżycko	99	138
Dzierżawa pomieszczeń magazynowych w Dobczycach od: ES-SYSTEM NT Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	71	-
Środki trwałe pozabilansowe, razem	2 107	2 180

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

W prezentowanym okresie Spółka, 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 175 600 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.

2.6.15 Nota 14. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	6 023	8 529
- część długoterminowa	21	-
- część krótkoterminowa	6 002	8 529
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	22 499	19 367
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	22 499	19 367
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-

	31.12.2013	31.12.2012
Przedpłaty:	621	434
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	621	434
Pozostałe zobowiązania:	1 455	1 466
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 455	1 466
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	30 598	29 796

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wynoszą odpowiednio 1 301 014,21 zł i 884 936,45 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 51 825,85 zł i 564 951,30 zł.

2.6.16 Nota 15 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	278	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	115
Razem	278	115

2.6.17 Nota 16 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	6 814	7 634
Przychody ze sprzedaży usług	7 669	5 359
Przychody ze sprzedaży towarów	146 785	150 832
Razem	161 268	163 825

2.6.18 Nota 17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kraj	129 264	131 708
Eksport	32 004	32 117
Razem	161 268	163 825

Spółka działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym produkcję i sprzedaż sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności gospodarczej. Inna działalność nie jest znacząca.

Spółka działa w jednym segmencie geograficznym. Większość sprzedaży eksportowej to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw działających w jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych. Produkty charakteryzują się podobną rentownością.

2.6.19 Nota 18 Koszty rodzajowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	1 856	1 679
Amortyzacja wartości niematerialnych	291	233
Koszty świadczeń pracowniczych	24 618	23 417
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	11 179	10 730
Koszty usług obcych	10 308	12 076
Koszty podatków i opłat	598	626
Pozostałe koszty	4 136	3 978
Razem koszty rodzajowe	52 986	52 739
Koszty marketingu i dystrybucji	30 792	31 046
Koszty ogólnego zarządu	10 337	11 173
Koszty sprzedanych produktów, towarów	117 714	117 445
Razem	158 843	159 664

2.6.20 Nota 18.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	21 049	19 900
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 266	3 082
Koszty świadczeń pracowniczych pozostałe	303	435
Razem	24 618	23 417

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. Spółka zobowiązana jest 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.

2.6.21 Nota 19 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Dotacje państwowe	-	349
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	38	9
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	44	137
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	232	340
Rozwiązanie pozostałych rezerw	24	151
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	14	63
Zwrócone koszty postępowania sądowego	-	-
Zwrot sankcji VAT i odsetek	-	-
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	19
Wynagrodzenie płatnika	6	6
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	104	102
Bonusy otrzymane od dostawców	-	332
Pozostałe	672	290
Razem	1 134	1 798

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane odszkodowania, rozwiązane rezerwy oraz otrzymane dotacje.

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. 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.

2.6.22 Nota 20 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	440	691
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	637	221
Rezerwa na świadczenia pracownicze	449	46
Rezerwy pozostałe	335	161
Koszty likwidacji towarów i materiałów	216	369
Koszty prawne i sądowe	-	14
Darowizny	57	12
Odpisane należności przedawnione	15	29
Odszkodowania, kary i grzywny	1	2
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym	8	26
Pozostałe	34	32
Razem	2 192	1 603

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

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

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

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

2.6.23 Nota 21 Przychody finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	330	1 010
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	89	-
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	-	-
Zwrócone dopłaty do kapitału	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	419	1 010

Do przychodów finansowych klasyfikowane są głównie przychody z tytułu odsetek.

2.6.24 Nota 22 Koszty finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2	4
- kredytów bankowych	-	-
- pożyczek	-	-
- handlowe	-	-
- pozostałe	2	4
Straty z tytułu różnic kursowych	-	367
Koszty sprzedaży wierzytelności	-	-
Wniesione dopłaty do kapitału spółek zależnych	-	-
Pozostałe	2	3
Razem	4	374

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

2.6.25 Nota 23 Podatek dochodowy

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	895	1 239
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	895	1 239
Odroczony podatek dochodowy	(290)	(114)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(290)	(114)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	605	1 125
- przypisane działalności kontynuowanej	605	1 125

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

2.6.25.2 Nota 23.2 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	1 782	4 992
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 782	4 992
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	338	948
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	557	291
Podatkowe ulgi i odliczenia	(6)	(68)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	1 512	854
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(949)	(495)
Inne korekty	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	895	1 239

2.6.25.3 Nota 23.3 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	2	19	-	-
Różnice przejściowe:	-	-	-	-
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	-	-	-	-
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	2	19	17	(17)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	21
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	770	497	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	210	89	121	89
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	13	4	9	4
Naprawy gwarancyjne	86	30	56	30
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	320	278	42	(77)
Pozostałe	141	96	45	64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	19	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	770	497	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	290	114

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

2.6.25.4 Nota 23.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk brutto	1 782	4 992
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	338	948
Trwałe różnice w opodatkowaniu	165	123
Przejściowe różnice w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	102	54
w tym	-	-
odpis aktualizacyjny na należności	49	53
Podatek dochodowy	605	1 125
Efektywna stawka podatkowa	34%	23%

2.6.26 Nota 24 Zysk na akcję

	31.12.2013	31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	1 177	3 867
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,09
Rozwodniony zysk na akcję	0,03	0,09
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)	1 177	3 867
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,09
Rozwodniony zysk na akcję	0,03	0,09

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.

Zysk na akcję na 31.12.2013 r.: $1\,176\,837,44 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,03 \text{ zł}$

Zysk na akcję na 31.12.2012 r.: $3\,866\,663,07 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,09 \text{ zł}$

Na dzień 31.12.2013 r. rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926 akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 r. Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych.

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

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12. 2013 r.: $1\,176\,837,44 \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,03 \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12. 2012 r.: $3\,866\,663,07 \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,09 \text{ zł}$

2.6.27 Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

2.6.28 Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.28.1 Nota 26.1 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	-	-	-	-	3 379	3 481
Jednostki zależne	3 678	2 977	95 046	96 566		
Razem	3 679	2 978	96 342	97 941	3 379	3 481

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

Ponadto Emitent zrealizował przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek podmiotom zależnym w kwocie 83 513,80zł za rok 2013 oraz 409 594,36 zł za rok 2012.

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

2.6.28.2 Nota 26.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Jednostki zależne	2 137	3 828	22 499	19 367
Razem	2 137	3 828	22 499	19 367

2.6.29 Nota 27 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

W dniu 18 maja 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 17 000 nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 8 500 000 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 43 726 000 zł zostało zarejestrowane w dniu 20.07.2007 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 dniu 02 lipca 2000 roku Spółka założyła, zgodnie z prawem szwedzkim, spółkę ES SYSTEM Scandinavia AB z siedzibą w Sztokholmie, obejmując kontrolą 100% udziałów i 100% w ogólnej 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 niekontrolujących.

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

W dniu 19.12.2011 r. Spółka została zlikwidowana.

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

W dniu 27 kwietnia 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 3 333 (100%) nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 2 499 750 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 2 574 750 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 zł. 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 3 lipca 2009 roku Spółka utworzyła nową spółkę zależną pod nazwą ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. obejmując 100% udziałów o wartości 50 000 zł. Spółka w organizacji została zarejestrowana w dniu 27 lipca 2009 roku.

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

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

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

W 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 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.

2.6.30 Nota 28 Instrumenty finansowe

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

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

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

2.6.30.1 Nota 28.1.1 Ryzyko stopy procentowej - analiza zmienności

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej dotyczy lokat bankowych i obligacji skarbowych.

Rok zakończony 31.12.2013	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	8 608	+ 1%	86
	-	- 1%	(86)
Pasywa			
	-	-	-
	-	-	-
Razem			86 (86)

Rok zakończony 31.12.2012	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	9 943	+ 1%	99
		- 1%	(99)
Pasywa			
	-	-	-
	-	-	-
Razem			99 (99)

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 aktywów w roku obrotowym. Wartość średnią aktywów ustalono w następujący sposób:

- dla lokat bankowych - jako średnią w roku obrotowym w oparciu o wartości na koniec każdego miesiąca kalendarzowego,

2.6.30.2 Nota 28.1.2 Ryzyko walutowe - analiza zmienności

Narażenie Spółki na ryzyko walutowe dotyczy środków pieniężnych, pożyczek, należności oraz zobowiązań i kredytów wyrażonych w walutach obcych. Analiza przeprowadzona została w odniesieniu do istotnych pozycji w walutach.

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	1 525	+ 10%	152
		- 10%	(152)
Środki pieniężne w USD	23	+ 10%	2
		- 10%	(2)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	7 067	+ 10%	707
		- 10%	(707)

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	55	+ 10%	5
		- 10%	(5)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w SEK	857	+ 2%	17
		- 2%	(17)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	2 026	+ 10%	203
		- 10%	(203)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	93	+ 10%	9
		- 10%	(9)
Razem			671
			(671)

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	1 579	+ 10%	158
		- 10%	(158)
Środki pieniężne w USD	10	+ 10%	1
		- 10%	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	6 111	+ 10%	611
		- 10%	(611)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	14	+ 10%	1
		- 10%	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w SEK	813	+ 2%	16
		- 2%	(16)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	912	+ 10%	91
		- 10%	(91)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	323	+ 10%	32
		- 10%	(32)
Razem			664
			(664)

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.

2.6.30.3 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	51 398	51 398
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	1 125	1 125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	12 957	12 957
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	28 675	28 675

	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	49 574	49 574
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	2 665	2 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	11 702	11 702
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	28 477	28 477

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

2.6.30.4 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	(396)	(236)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	83	-	-	83

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	147	(11)	-	136 (17)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	39		39
Razem		329	89	(396)	22

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	126	(247)	(559)	(680)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	410	-	-	410
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	474	(249)	-	225 (45)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK		129		129
Razem		1 010	(367)	(559)	84

2.6.31 Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.31.1 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				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	57 499	103 769	-	161 268		161 268

Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-	-
Przychody z tytułu odsetek				-	-
Koszty z tytułu odsetek				-	-
Amortyzacja				-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	42 680	75 034	-	117 714	117 714
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	42 680	75 034	-	117 714	117 714
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	14 819	28 735	-	43 554	43 554

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	58 106	105 719	-	163 825		163 825
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	42 591	74 854	-	117 445		117 445
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	42 591	74 854	-	117 445		117 445
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	15 515	30 865	-	46 380		46 380

2.6.31.2 Nota 29.2 Produkty i usługi

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Produkty		
Architektoniczne	5 391	5 757
Przemysłowe	877	257
Zewnętrzne	257	1 057
Akcesoria różne	289	563
Razem	6 814	7 634
Towary		
Architektoniczne	68 386	70 490
Przemysłowe	33 254	33 527
Zewnętrzne	24 789	27 499
Akcesoria różne	20 356	19 316
Razem	146 785	150 832
Usługi		
Budowlano-montażowe	6 349	3 884
Projektowe	108	474
Transportowe	676	891
Montaż elektroniki	-	-
Obsługa reklamacji	17	75
Pozostałe	519	35
Razem	7 669	5 359

2.6.31.3 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.

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Polska	129 264	131 708
Obszar Unii Europejskiej	22 868	21 959
Pozostałe kraje Europy i Eurazja	2 291	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	206
Razem	161 268	163 825

2.6.31.4 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.

2.6.32 Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe

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

2.6.33 Nota 32 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

2.6.34 Nota 33 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

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

2.6.35 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.

2.6.36 Postępowania sądowe i arbitrażowe

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

Jedynym postępowaniem sądowym prowadzonym przeciwko Spółce jest tocząca się sprawa z powództwa włoskiej firmy Beghelli S.p.A. przed Sądem w Bolonii – Wydział ds. własności przemysłowej i intelektualnej. W pozwie Beghelli S.p.A. zarzucił Spółce naruszenie zakazu działalności konkurencyjnej, przewidzianego w łączącej strony do dnia 20 marca 2005 r. umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. 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 miałoby 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 odpowieź na takie pismo złożonego przez drugą stronę. Obie strony złożyły pisma w terminach wyznaczonych przez sąd.

W orzeczeniu tzw. wpadkowym, niekończącym całego postępowania, a rozstrzygającym o kwestii pobocznej, wydanym w dniu 28 września 2011 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 oprav oświetlenia awaryjnego. Ekspert stwierdził, że udział firmy Beghelli nie przekracza limitów ustanowionych przez ustawodawstwo Unii Europejskiej w zakresie umów de minimis. Z tego względu umowa taka nie ma wpływu na naruszenie konkurencji stosownie do przepisu art. 81(1) Traktatu (Wspólnotowego). Pełnomocnik ES-SYSTEM argumentował, bowiem, że ze względu na wyłączenie w umowie łączącej strony swobodnej konkurencji naruszona zostaje zasada swobodnego przepływu towaru. Tym samym obowiązek powstrzymania się przez ES-SYSTEM od konkurowania wpływa na poziom konkurencji na rynku wspólnotowym.

Pełnomocnik ES-SYSTEM wnosił także o wyznaczenie eksperta z zakresu polskiego prawa antymonopolowego, którego zadaniem miałyby być określenie, czy wynikający z umowy zakaz konkurowania przez ES-SYSTEM z Beghelli nie 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.

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

2.6.37 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

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

2.6.38 Zatwierdzenie do publikacji

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
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu

Bogusław Pilszczek
Prezes Zarządu

Data: 12 marca 2014 rok

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe za rok 2013

Teresa Wierzbicka

Główny Księgowy