

ES-SYSTEM

ZAŁĄCZNIK NR 1

SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU

Qsr

ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, dnia 8 listopada 2013 roku
Korekta z dnia 24 marca 2014 roku

Spis treści

1	WPROWADZENIE	4
1.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1.1	Informacje ogólne o Emitencie	4
1.1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej	5
1.1.3	Podstawowe informacje o jednostkach zależnych	5
1.1.4	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.5	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	6
1.1.6	Wybrane dane finansowe	7
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
1.2.1	Zasady konsolidacji	8
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	9
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe	9
1.2.4	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	10
1.2.5	Wartości niematerialne	10
1.2.6	Leasing	11
1.2.7	Aktywa finansowe	11
1.2.8	Instrumenty pochodne	12
1.2.9	Zapasy	12
1.2.10	Należności i rozliczenia międzyokresowe	12
1.2.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
1.2.12	Kapitał własny	13
1.2.13	Zobowiązania finansowe	13
1.2.14	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13
1.2.15	Rezerwy	13
1.2.16	Utrata wartości	14
1.2.17	Przychody	14
1.2.18	Opodatkowanie	15
1.2.19	Dotacje państwowe	15
1.2.20	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
1.2.21	Polityka Zarządzania Ryzykiem	15
2	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF.....	17
2.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2013 R.	17
2.2	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
2.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
2.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
2.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	20
2.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	22
2.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)	22
2.6.2	Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe	24
2.6.3	Nota 3 Kapitał własny	26
2.6.4	Nota 4 Rezerwy	28
2.6.5	Nota 5 Kredyty i pożyczki	29
2.6.6	Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
2.6.7	Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	30
2.6.8	Nota 8 Pozostałe przychody	30
2.6.9	Nota 9 Pozostałe koszty	30
2.6.10	Nota 10 Podatek dochodowy	31
2.6.11	Nota 11 Zysk na akcję	33
2.6.12	Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności	33
2.6.13	Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
2.6.14	Nota 14 Inwestycje w jednostkach zależnych	34
2.6.15	Nota 15 Instrumenty finansowe	35
2.6.16	Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności	35
2.6.17	Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe	38
2.6.18	Nota 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	38
2.6.19	Nota 19 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta	38
2.6.20	Polityka dywidend	38
2.6.21	Postępowania sądowe i arbitrażowe	38
2.6.22	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	41
3	INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF.....	42
3.1	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	42
3.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	43
3.3	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	43
3.4	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
3.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	45
3.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	47

3.6.1	Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych).....	47
3.6.2	Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe	48
3.6.3	Nota 3 Pożyczki udzielone.....	48
3.6.4	Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	49
3.6.5	Nota 5 Kapitał własny	51
3.6.6	Nota 6 Rezerwy.....	53
3.6.7	Nota 7 Kredyty i pożyczki	54
3.6.8	Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	54
3.6.9	Nota 9 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	54
3.6.10	Nota 10 Pozostałe przychody	55
3.6.11	Nota 11 Pozostałe koszty	55
3.6.12	Nota 12 Podatek dochodowy.....	56
3.6.13	Nota 13 Zysk na akcję	57
3.6.14	Nota 14 Niepewność kontynuacji działalności.....	58
3.6.15	Nota 15 Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
3.6.16	Nota 16 Inwestycje w jednostkach zależnych	58
3.6.17	Nota 17 Instrumenty finansowe	59
3.6.18	Nota 18 Informacje dotyczące segmentów działalności	60
3.6.19	Nota 19 Należności i zobowiązania warunkowe.....	62
3.6.20	Nota 20 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	62
3.6.21	Nota 21 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej.....	62
3.6.22	Polityka dywidendy	62
3.6.23	Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	63
3.6.24	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki.....	64

1 WPROWADZENIE

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie:

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

- Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta od 03.10.2013 r.:

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

1.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30.09.2013 roku i 31.12.2012 roku jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

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

1.1.3 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

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

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

1.1.4 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 30.09.2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w tym również zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 01.01. do 30.09.2012 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

1.1.5 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

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

Rok obrotowy	Minimalny kurs w okresie od 1 do 30 września	Maksymalny kurs w okresie od 1 do 30 września	Kurs na ostatni dzień okresu**	Średni kurs w okresie od 1 do 30 września *
2012	4,1086	4,3889	4,0882	4,1948
2013	4,1429	4,3292	4,2163	4,2231

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

**) za rok 2013 kurs na dzień 30.09.2013 r., za rok 2012 kurs na dzień 31.12.2012 r.

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

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

- Kurs na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił: 1 EURO = 4,0882 PLN
- Kurs na dzień 30 września 2013 roku wynosił: 1 EURO = 4,2163 PLN

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

- Kurs średni za trzy kwartały 2012 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1948 PLN
- Kurs średni za trzy kwartały 2013 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2231 PLN

1.1.6 Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 986	116 327	26 754	27 731
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 087	739	731	176
III. Zysk (strata) brutto	3 440	1 050	814	250
IV. Zysk (strata) netto	3 135	233	742	56
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 442	8 053	1 762	1 920
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 326	-3 646	-788	-869
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 143	-4 388	-507	-1 046
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 973	19	467	5
IX. Aktywa, razem	185 328	190 310	43 955	46 551
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 167	41 167	8 341	10 070
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 459	9 340	2 243	2 285
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 708	31 827	6 097	7 785
XIII. Kapitał własny	150 161	149 143	35 614	36 481
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 355	3 460
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	0,01	0,02	0,00
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,01	0,02	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,50	3,48	0,83	0,85
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,48	3,45	0,83	0,85

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 308	112 661	25 883	26 857
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 176	1 264	278	301
III. Zysk (strata) brutto	1 653	1 666	391	397
IV. Zysk (strata) netto	1 214	1 238	287	295
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 005	4 536	238	1 081
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-703	-577	-166	-138
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 143	-4 286	-507	-1 022
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 841	-327	-436	-78
IX. Aktywa, razem	165 978	170 900	39 366	41 803
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 948	31 941	6 629	7 813
XI. Zobowiązania długoterminowe	597	618	142	151
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 351	31 323	6 487	7 662
XIII. Kapitał własny	138 030	138 959	32 737	33 990
XIV. Kapitał zakładowy	14 145	14 145	3 355	3 460
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637	42 863 637	42 863 637
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,03	0,03	0,01	0,01
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	43 168 563	43 168 563	43 168 563	43 168 563
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,03	0,01	0,01
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,22	3,24	0,76	0,79
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,20	3,22	0,76	0,79

1.2 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów zabezpieczających.

1.2.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Emitenta, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ES-SYSTEM uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

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

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

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

1.2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

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

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

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

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

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

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

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

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

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

1.2.4 Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

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

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

1.2.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków. Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmuje się w cenie nabycia.

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

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

1.2.6 Leasing

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

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

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

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

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

1.2.7 Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach pozostałych.

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

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

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

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

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

1.2.8 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

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

1.2.9 Zapasy

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

1.2.10 Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wszelkie przekazane zaliczki jak na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Rozliczenia międzyokresowe są najczęściej rozliczeniami związanymi z poniesionymi kosztami dotyczącymi okresów przyszłych.

1.2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

1.2.12 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
 - b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
 - na kapitał rezerwowy odnosi się skutki wyceny programu motywacyjnego, który podlega wycenie zgodnie z MSSF2. Zgodnie z tym standardem wycenie podlegają otrzymane dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym
 - c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego,
- Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.
- Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę dominującą ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

1.2.13 Zobowiązania finansowe

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

1.2.14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Do zobowiązań Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Do rozliczeń międzyokresowych Grupa zalicza dotacje ujmowane systematycznie jako przychód.

1.2.15 Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

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

W ramach programów świadczeń pracownicy nabywają uprawnienia do następujących świadczeń:

- Odprawy emerytalno-rentowe:

przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalno-rentowych tworzy się rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy aktualizowana jest na dzień bilansowy.

- Nagrody jubileuszowe:

przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określają odpowiednie regulacje dotyczące zakładowych systemów wynagradzania jednostek zależnych. Na przyszłe wypłaty nagród jubileuszowych tworzy się rezerwę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

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

1.2.16 Utrata wartości

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

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

1.2.17 Przychody

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

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

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

c) Przychody z tytułu odsetek

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

1.2.18 Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

1.2.19 Dotacje państwowe

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

1.2.20 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, na koniec trzeciego kwartału 2013 roku 4% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

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

1.2.21 Polityka Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

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

1.2.21.1 Ryzyko zmian cen towarów

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

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

1.2.21.2 Ryzyko zmian kursów walutowych

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

1.2.21.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

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

1.2.21.4 Ryzyko płynności

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

1.2.21.5 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

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

1.2.21.6 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Całą wartość przychodów ze sprzedaży Grupa Kapitałowej generuje na rynku sprzętu oświetleniowego, na którym występuje charakterystyczna dla całej branży sezonowość sprzedaży. Większość prac wykończeniowych w budowanych i remontowanych obiektach inwestorzy prowadzą w sezonie jesienno-zimowym. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej są zwykle najniższe w drugim kwartale, a zdecydowany ich wzrost następuje w drugim półroczu.

Grupa Kapitałowa jest organizacyjnie i funkcjonalnie przygotowana do działania w tych warunkach. Dynamiczne systemy wynagrodzeń, sezonowość zatrudnienia, odpowiednia gospodarka mocami produkcyjnymi i zapasami półproduktów i produktów, pozwalają na istotne łagodzenie skutków sezonowości rynków zbytu. Wzrost eksportu i kierowanie dostaw w różne regiony świata o różnych cyklach sezonowości lub jej braku także będzie minimalizować wpływ tego zjawiska.

2 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

2.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2013 R.

	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		85 146	87 832	87 267
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	82 446	85 416	84 560
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów		74	78	77
3. Inne wartości niematerialne		541	761	756
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	2 042	1 449	1 742
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		42	127	131
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		100 182	102 478	97 088
1. Zapasy		37 804	34 681	35 938
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	45 685	53 159	46 422
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		82		
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 611	14 638	14 728
Aktywa razem		185 328	190 310	184 355

	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny		150 161	149 143	145 084
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		126 036	123 756	123 756
3. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów		93	73	93
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		9 618	10 884	6 857
5. Udziały niekontrolujące		269	285	233
B. Zobowiązania długoterminowe		9 459	9 340	9 542
1. Rezerwy	4	3 550	3 551	3 900
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	5 140	4 975	4 826
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe				812
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		769	814	4
C. Zobowiązania krótkoterminowe		25 708	31 827	29 729
1. Rezerwy	4	3 091	2 743	2 820
2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				280
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6	22 614	28 967	26 423
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3	117	206
Pasywa razem		185 328	190 310	184 355

2.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	3 kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 r.	3 kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.
	w tys. zł			
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 010	112 986	43 769	116 327
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 393	71 692	29 638	75 328
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	15 617	41 294	14 131	40 999
D. Koszty sprzedaży	7 838	22 113	7 223	22 766
E. Koszty ogólnego zarządu	5 039	15 002	5 341	16 553
F. Pozostałe przychody	252	928	497	1 634
G. Pozostałe koszty	583	2 020	1 415	2 575
H. Zysk/ strata z działalności operacyjnej	2 409	3 087	649	739
I. Przychody finansowe	(18)	480	240	687
J. Koszty finansowe	(50)	127	154	376
K. Zysk/ strata brutto	2 441	3 440	735	1 050
L. Podatek dochodowy	353	305	325	817
M. Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	2 088	3 135	410	233
N. Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
O. Zysk/ strata netto za rok obrotowy	2 088	3 135	410	233
Przypadający/a na:				
Zyski jednostki dominującej	2 072	3 157	409	251
Udziały mniejszości	16	(22)	1	(18)

2.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 r.	3 kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.
Zysk/strata netto za okres	2 088	3 135	410	233
Inne całkowite dochody/straty :	(18)	26	5	(16)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(18)	26	5	(16)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(18)	26	5	(16)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	2 070	3 161	415	217
Przypadający /a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 058	3 177	413	239
Udziały niekontrolujące	12	(16)	2	(22)

2.4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	3 157	251
Korekty o pozycje:	4 285	7 802
Udziały niekontrolujące	(22)	(18)
Amortyzacja środków trwałych	5 688	5 411
Amortyzacja wartości niematerialnych	358	398
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1	8
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	27	(13)
Zmiana stanu rezerw	512	80
Zmiana stanu zapasów	(3 123)	(2 632)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	6 884	3 657
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(5 184)	1 445
Zapłacony podatek dochodowy	(887)	(519)
Inne korekty	31	(15)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 442	8 053
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	288	15
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spląty udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 614)	(3 661)
Wykup obligacji skarbowych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 326)	(3 646)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(94)
Zapłacone odsetki	(1)	(8)
Inne	-	-
Wyplata dywidendy	(2 142)	(4 286)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 143)	(4 388)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 973	19
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 973	19
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	14 638	14 709
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	16 611	14 728

2.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	14 145			123 756	73	10 884	148 858	285	149 143
Dochody całkowite razem					20	3 157	3 177	(16)	3 161
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					20		20	6	26
Zysk / strata za rok obrotowy						3 157	3 157	(22)	3 135
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				2 280		(4 423)	(2 143)		(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku-zwiększenie kapitału zapasowego				2 280		(2 280)	-		-
Uchwała o podziale zysku -dywidendy						(2 143)	(2 143)		(2 143)
Saldo na dzień 30.09.2013	14 145			126 036	93	9 618	149 892	269	150 161

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	14 145			116 362	105	18 286	148 898	255	149 153
Dochody całkowite razem					(12)	251	239	(22)	217
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					(12)		(12)	(4)	(16)
Zysk / strata za rok obrotowy						251	251	(18)	233
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				7 394		(11 680)	(4 286)		(4 286)
Emisja kapitału akcyjnego									
Uchwała o podziale zysku-zwiększenie kapitału zapasowego				7 394		(7 394)	-		
Uchwała o podziale zysku - dywidendy						(4 286)	(4 286)		(4 286)
Saldo na dzień 30.09.2012	14 145			123 756	93	6 857	144 851	233	145 084

2.6 Noty uzupełniające

2.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 30.09.2013	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	63 568	8 142	51 054	16 028	138 792
Zwiększenia	1 321	623	776	314	3 034
-nabycie	1 321	623	776	314	3 034
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 031	152	26	1 209
-zbycie	-	1 013	41	15	1 069
-likwidacja majątku	-	18	111	-	129
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	11	11
Wartość brutto na koniec okresu	64 889	7 734	51 678	16 316	140 617
Wartość umorzenia na początek okresu	14 432	4 484	21 914	12 087	52 917
Zwiększenia	1 442	743	2 685	821	5 691
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-inne	1 442	743	2 685	821	5 691
Zmniejszenia	-	736	139	21	896
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	9	14	23
-inne	-	736	130	7	873
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 874	4 491	24 460	12 887	57 712
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	358	4	459
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	15 971	4 491	24 818	12 891	58 171
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	48 918	3 243	26 860	3 425	82 446

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2013 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

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

- 209 020,50 zł na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,
- 221 819,40 zł na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
- 379 773,90 zł na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.

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

Każda rata stanowi kwotę:

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

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

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

- kredytu w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

do maksymalnej kwoty 500 000,00 zł zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 750.000,00 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Giżycku ul. Moniuszki – KW OL1G/00018537/7

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

Z tego przypada na:

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

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 1 038 448,49 zł.

Z tego przypada na:

- budynek 719 543,66 zł
- grunty własne 318 904,83 zł

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

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

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

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

Każda rata stanowi kwotę:

- 11 612,25zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018537/7,
 - 12 323,30zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/000 8430/4,
 - 21 098,55zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej – KW OL1G/00018608/6.
- Łączna kwota rat przypadających do spłaty w każdym roku obrotowym, począwszy od roku 2013 do roku 2031, wynosi 45 034,10 złotych.

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

- kredytu w rachunku bieżącym
- gwarancje bankowe,

do maksymalnej kwoty 500 000,00 zł zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 750.000,00 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Giżycku ul. Moniuszki – KW OL1G/00018537/7

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

Z tego przypada na:

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

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

Z tego przypada na:

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

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

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

Z tego przypada na:

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

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną na dzień 31.12.2012 roku stanowi kwotę 1.105.128,34 zł.

Z tego przypada na:

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

2.6.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	44 916	51 488
- część długoterminowa	315	323
- część krótkoterminowa	44 601	51 165
Przedpłaty:	1 003	1 935
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 003	1 935
Pozostałe należności:	824	795
- część długoterminowa	42	126
- część krótkoterminowa	782	669
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	492	332
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)	-	1

- część krótkoterminowa	492	331
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	47 235	54 550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 264)	(800)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(325)	(699)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	81	235
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 508)	(1 264)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	45 727	53 286

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

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

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

Na kwotę przedpłat na dzień 30.09.2013 roku składają się zaliczki na zakup materiałów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30.09.2013 roku wynoszą 701 032,99 zł, a na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 561 770,27 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.09.2013 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 77 619,31 zł, koszty prenumerat w kwocie 12 706,77 zł, i koszty licencji 59 281,08 zł, koszty odpisów na ZFŚS w kwocie 154 427,56 zł., koszty z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 84 381,97 zł.

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

2.6.3 Nota 3 Kapitał własny

Na dzień 30 września 2013 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.09.2013	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

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

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

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

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

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

2.6.4 Nota 4 Rezerwy

01.01.2013 - 30.09.2013	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	5 441	853	6 294
-krótkoterminowe na początek okresu	1 923	820	2 743
-długoterminowe na początek okresu	3 518	33	3 551
Zwiększenia	373	683	1 056
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	369	683	1 052
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	4	-	4
Zmniejszenia	378	331	709
-wykorzystane w ciągu roku	378	307	685
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	24	24
-korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	5 436	1 205	6 641
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 980	1 111	3 091
-długoterminowe na koniec okresu	3 456	94	3 550

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

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. 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, na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji i prognozowanego wzrostu płac ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60-67 dla kobiet i 65-67 dla mężczyzn (z odpowiednimi zastrzeżeniami). Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 30 września 2013 roku i 31.12.2012 roku odpowiednio 3 966 170,78 zł i 3 966 170,78 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtuje się odpowiednio

1 210 786,86 zł i 1 160 713,54 zł, oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec września 2013 i koniec grudnia 2012 roku wynosi odpowiednio 261 339,71 zł i 313 593,41 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wynosi odpowiednio 463 956,30 zł i 620 846,55 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 452 000 zł na koniec września 2013 roku i 160 000 zł na koniec grudnia 2012 roku oraz kosztów bonusów, których stan na dzień 30 września 2013 roku wynosił 228 076,20 zł.

2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

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

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

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

2.6.5.1 12.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

			Stan na 30.09.2013	
	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	początek okresu	na koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym BRE O/ Olsztyn	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Kredyt odnawialny w BRE O/ Rzeszów	Wibor O/N + marża banku	19.04.2013	-	-
Razem			-	-

Na dzień 30 września 2013 roku spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. posiadała umowę współpracy nr 05/160/08/Z/PX z BRE Bankiem S.A., na mocy której Bank udostępniła:

- kredyt w rachunku bieżącym

- gwarancje bankowe,

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

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

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

2.6.6 Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	16 566	22 924
- część długoterminowa	12	-
- część krótkoterminowa	16 554	22 924
Przedpłaty	236	459
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	236	459
Pozostałe zobowiązania:	6 577	6 394
- część długoterminowa	769	814
- część krótkoterminowa	5 808	5 580
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	4	4

	30.09.2013	31.12.2012
- część długoterminowa	3	3
- część krótkoterminowa	1	1
RAZEM	23 383	29 781

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym wynoszą na 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 4 119 454,65 zł i 3 865 300,78 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 1 091 267,44 zł i 978 910,84 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 139 095,26 zł i 594 868,43 zł.

Na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 30 września 2013 roku składają się zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 810 613,80 zł.

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

2.6.7 Nota 7 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	82	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	117
Razem	85	117

2.6.8 Nota 8 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Dotacje państwowe	-	247
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	78	13
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	57	47
Rozwiązanie rezerw	183	653
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	19	61
Umorzone zobowiązania	-	12
Ujawnione nadwyżki majątku	-	8
Zwrócone koszty postępowania sądowego	-	-
Wynagrodzenie płatnika	5	5
Otrzymane nieodpłatnie materiały	4	62
Przychody z tytułu re-fakturowania usług	191	401
Pozostałe	391	125
RAZEM	928	1 634

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

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

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

2.6.9 Nota 9 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	11	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	629	1 240
Utworzenie rezerw	799	77

Koszty likwidacji towarów i materiałów	248	753
Odpisane należności przedawnione	10	263
Umorzone kary umowne	-	3
Odszkodowania, kary i grzywny	1	-
Niedobory składników majątku	-	15
Pozostałe	322	224
RAZEM	2 020	2 575

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu szkód, rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczące zapasów, jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i przekazane darowizny. Koszty likwidacji towarów i materiałów obejmują likwidację opakowań uszkodzonych oraz innych surowców nie nadających się do procesu produkcji lub tych, które trwale utraciły wartość handlową. Różnice inwentaryzacyjne obejmują niedobory niezawinione z uwagi na znikomą ich wartość w stosunku do obrotów w danym roku. Pozostałe koszty obejmują również przekazane darowizny w formie rzeczowej oraz pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

2.6.10 Nota 10 Podatek dochodowy

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Bieżący podatek dochodowy	374	726
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	374	726
Odroczony podatek dochodowy	(69)	91
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(69)	91
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	305	817
- przypisane działalności kontynuowanej	305	817

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.

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 440	1 736
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 440	1 736
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	654	330
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(280)	396
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	1 284	928
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(721)	(397)
Korekty konsolidacyjne Grupy	(843)	(135)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	374	726

2.6.10.3 Nota 10.3 Odroczony podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	30.09.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 144	4 988	-	-
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	5 133	4 955	178	398
- niezapłacone odsetki od należności	-	17	(17)	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	2	6	(4)	(1)
- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	2	2	-	(23)
- odsetki od lokat	1	2	(1)	-
- pozostałe	6	6	-	(20)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 046	1 462	-	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	223	151	(72)	(209)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	6	1	(9)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 086	1 068	(18)	92
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	131	24	(22)	(26)
Korekta konsolidacyjna z tytułu niezrealizowanej marży	274	-	-	-
Pozostałe	327	213	(114)	(111)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	5 140	4 975	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	2 042	1 449	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(69)	91

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

Pozycja straty podatkowej możliwej do odliczenia – zmiana bilansowa wynosi 89, zmiana w rachunku zysku i strat 22, różnica wynika z zastosowania różnych zasad odliczenia straty z lat ubiegłych w podatku odroczonym w zagranicznej spółce zależnej.

2.6.10.4 Nota 10.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Zysk brutto	3 440	1 050
Stawka podatku	19%	19%

Podatek dochodowy	654	200
Podatek od trwałych różnic w opodatkowaniu	126	120
Podatek od przejściowych różnic w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczony podatek dochodowy	37	120
Podatek od straty podatkowej niepodlegającej odliczeniu	(170)	295
Różnice w stawkach opodatkowania zagranicznych spółek zależnych	(1)	(7)
Podatek od dochodu zwolnionego spółki zależnej w SSE	(176)	106
Podatek od korekt konsolidacyjnych	(165)	(17)
Podatek dochodowy	305	817
Efektywna stawka podatkowa	9%	78%

2.6.11 Nota 11 Zysk na akcję

	30.09.2013	30.09.2012
Zysk netto (tys. zł)	3 135	233
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,07	0,01

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

Na dzień 30.09.2013 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.09.2012 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.09.2013 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

Na dzień 30.09.2012 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 30.09.2013 r.: $3\,134\,932,25 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,07 \text{ zł}$

Zysk na akcję na 30.09.2012 r.: $233\,764,71 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,01 \text{ zł}$

Na dzień 30.09.2013 roku rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926 akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 roku Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych.

Za 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 30.09.2013 r.: $3\,134\,932,25 \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,07 \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 30.09.2012 r.: $233\,764,71 \text{ zł} / 43\,168\,563 = 0,01 \text{ zł}$

2.6.12 Nota 12 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.13 Nota 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.13.1 Nota 13.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Nie było istotnych transakcji i sald w stosunku do podmiotów powiązanych innych niż wskazane poniżej:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	963	1 039		
Znaczący Akcjonariusze						
Członkowie Zarządu i RN					2 627	2 749
Razem	1	1	963	1 039	2 627	2 749

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

2.6.13.2 Nota 13.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	-	-		
Znaczący akcjonariusze				
Razem	-	-	-	-

2.6.14 Nota 14 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 licznie głosów.

W dniu 18 maja 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła 17 000 nowo utworzonych udziałów na łączną kwotę 8 500 000 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 43 726 000 zł zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2007 roku.

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 grudnia 2007 roku.

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 maja 2008 roku.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

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

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

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

W dniu 19 grudnia 2011 roku Spółka została zlikwidowana, w związku z tym na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka nie podlegała konsolidacji.

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

W dniu 27 kwietnia 2007 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 zostało zarejestrowane w dniu 11 czerwca 2007 roku.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku ES-SYSTEM S.A. objęła w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. dodatkowo 4 454 nowo utworzonych udziałów po 750 zł każdy, zwiększając długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 3 340 500 zł. Podwyższenie kapitału do kwoty 5 915 250 zostało zarejestrowane w dniu 27 września 2007 roku. 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 zostało zarejestrowane w dniu 29 czerwca 2009 roku. Opłacenie nowo utworzonych udziałów nastąpiło w części poprzez potrącenie należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 300 000 zł oraz w gotówce w kwocie 800 250 zł.

W prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 3 lipca 2009 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 prezentowanych okresach spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

2.6.15 Nota 15 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.6.16 Nota 16 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.16.1 Nota 16.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

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

Za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	42 373	70 613		112 986		112 986
Przychody od klientów zewnętrznych	42 373	70 613		112 986		112 986
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	27 715	43 977		71 692		71 692
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	27 715	43 977		71 692		71 692
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-		-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	14 658	26 636		41 294		41 294

Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	44 714	71 613		116 327		116 327
Przychody od klientów zewnętrznych	44 714	71 613		116 327		116 327
Przychody z tytułu transakcji między segmentami						
Przychody z tytułu odsetek						
Koszty z tytułu odsetek						
Amortyzacja						
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	28 759	46 569		75 328		75 328
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	28 759	46 569		75 328		75 328
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:						
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	15 955	25 044		40 999		40 999

2.6.16.2 Nota 16.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Produkty		
Architektoniczne	43 274	46 336
Przemysłowe	19 418	19 654
Zewnętrzne	14 242	15 351
Akcesoria różne	11 602	11 309
Razem	88 536	92 650
Towary		
Architektoniczne	9 931	10 162
Przemysłowe	4 820	4 821
Zewnętrzne	3 586	3 750
Akcesoria różne	2 887	2 650
Razem	21 224	21 383
Usługi		
Budowlano- montażowe	2 348	1 120
Projektowe	95	398
Transportowe	480	676
Obsługa reklamacji	25	65
Pozostałe	278	35
Razem	3 226	2 294

2.6.16.3 Nota 16.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody

	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Polska	90 558	91 971
Obszar Unii Europejskiej	15 892	17 924
Pozostałe kraje Europy	1 861	1 629
Ameryka Północna	125	323
Ameryka Południowa	175	370
Afryka	0	133
Azja i Bliski Wschód	4 263	3 787
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	112	190
Razem	112 986	116 327

2.6.16.4 Nota 16.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.6.17 Nota 17 Należności i zobowiązania warunkowe

	30.09.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Należności warunkowe razem	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 203	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 203	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	2 203	2 687

2.6.18 Nota 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

4 listopada 2013 roku Zarząd ES-SYSTEM S.A. (Spółka) na posiedzeniu w dniu 4 listopada 2013 roku podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., z siedzibą w Wilkasach (Spółka Przejmująca, ESW) ze spółką ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (Spółka Przejmowana, ESR). Uzasadnieniem dla planowanego połączenia są względy ekonomiczne. Obydwie spółki są spółkami zależnymi od ES-SYSTEM S.A., obie prowadzą działalność produkcyjną w segmencie opraw oświetleniowych. Planowane połączenie ma być uporządkowaniem struktury Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM („Grupa”). Połączenie w zamiarze ma spowodować redukcję kosztów poprzez optymalizację wykorzystania majątku w procesach produkcyjnych, uproszczenie i zwiększenie efektywności zarządzania oraz wyeliminowanie zdublowanych funkcji wsparcia. Poprzez koncentrację produkcji Grupa stawia na najnowsze i innowacyjne technologie LED, które zastępują dotychczasowe tradycyjne rozwiązania oświetleniowe. Istotnym elementem planowanego połączenia ma być również zmniejszenie zatrudnienia, albowiem w wyniku działań zmierzających do połączenia docelowo zwolnieni zostaną wszyscy pracownicy ESR, przy czym części z nich zostanie zaproponowane zatrudnienie w innych spółkach z Grupy, to jest w ESW i w ES-SYSTEM S.A. Planowane są działania z zakresu outplacement, zmierzające do zaktywizowania zwalnianych pracowników, co w efekcie ma im służyć pomocą w poszukiwaniu pracy. Konsekwencją długoterminową połączenia ma być poprawa wyniku Grupy i umocnienie pozycji na rynku, na którym działa ES-SYSTEM S.A.

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

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

Na dzień 30 września 2013 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.6.20 Polityka dywidend

ZWZA w dniu 22 maja 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 o podziale zysku netto za rok 2012, 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 osiągniętych przez Spółkę w latach następnych, Zarząd ES-SYSTEM będzie warunkował zaspokojeniem zapotrzebowania Spółki na środki finansowe wynikające z realizacji programu inwestycyjnego ES-SYSTEM.

2.6.21 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 9 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 roku umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. Emitent kwestionuje powyższe roszczenie w całości, podnosząc zarówno zarzuty

proceduralne, jak i merytoryczne, w tym zarzut braku naruszenia praw do znaków towarowych i braku naruszenia zobowiązań umownych, a w wypadku uwzględnienia roszczeń powoda – zarzut niewłaściwego oznaczenia wysokości odszkodowania.

W listopadzie 2006 roku ES-SYSTEM S.A. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker&McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła odpowiedź na pozew, kwestionując w całości roszczenia powoda. W styczniu 2007 roku powód złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 15 lutego 2007 roku. Powód 9 marca 2007 roku złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 6 kwietnia 2007 roku. W dotychczasowych pismach strony pozostały przy swoich stanowiskach, przy czym ES-SYSTEM S.A. w każdym z pism utrzymuje, że sprawa powinna być rozstrzygnięta 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. podtrzymała swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

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

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

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

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

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

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

W orzeczeniu tzw. wpadkowym, niekończącym całego postępowania, a rozstrzygającym o kwestii pobocznej, wydanym w dniu 28 września 2011 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 narusza obowiązującego w dacie zawarcia umowy (i w późniejszym czasie) ustawodawstwa polskiego. Zdaniem ES-SYSTEM tak właśnie było, a ponieważ właściwy do rozstrzygnięcia sporu jest sąd włoski, z wyłączeniem jurysdykcji sądu polskiego w tym zakresie, to włoski sąd powinien wziąć w tym zakresie pod uwagę przepisy administracyjnego prawa polskiego.

Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

Aktualnie po przedstawieniu stanowisk obu stron sąd powinien wyznaczyć termin ogłoszenia wyroku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto Emitent nie jest stroną żadnego postępowania administracyjnego lub arbitrażowego.

2.6.22 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

W ocenie Emitenta po dniu 30 września 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 08.11.2013 r.

Korekta z dnia 24 marca 2014 r.

Teresa Wierzbicka	Mirosław Butryn	Mikołaj Wierzbicki	Bogusław Pilszczek
Główna Księgowa	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Prezes Zarządu

3 INFORMACJE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

3.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		92 813	93 161	90 455
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 700	10 328	8 864
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		135	138	139
3. Inne wartości niematerialne		446	520	460
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 857	80 857	79 357
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	675	497	636
6. Długoterminowe pożyczki	3		821	999
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		73 165	77 739	73 143
1. Zapasy		18 651	13 666	15 774
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4	43 371	50 527	43 012
3. Udzielone pożyczki	3	1 200	1 844	
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		82		3 469
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 861	11 702	10 888
Aktywa razem		165 978	170 900	163 598

	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny		138 030	138 959	136 331
1. Kapitał podstawowy	5	14 145	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		122 671	120 947	120 948
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		1 214	3 867	1 238
B. Zobowiązania długoterminowe		597	618	606
1. Rezerwy	6	596	599	604
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	1	19	2
3. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe				
C. Zobowiązania krótkoterminowe		27 351	31 323	26 661
1. Rezerwy	6	1 923	1 412	1 707
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8	25 428	29 796	24 749
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9		115	205
Pasywa razem		165 978	170 900	163 598

3.2 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 r.	3 kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH				
w tys. zł				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 934	109 308	42 485	112 661
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 257	78 232	30 765	79 853
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	11 677	31 076	11 720	32 808
D. Koszty sprzedaży	7 786	22 004	7 048	22 458
E. Koszty ogólnego zarządu	2 635	7 503	2 738	8 325
F. Pozostałe przychody	264	885	358	1 476
G. Pozostałe koszty	226	1 278	1 462	2 237
H. Zysk/ strata z działalności operacyjnej	1 294	1 176	830	1 264
I. Przychody finansowe	(28)	482	167	741
J. Koszty finansowe	2	5	151	339
K. Zysk/ strata brutto	1 264	1 653	846	1 666
L. Podatek dochodowy	288	439	167	428
M. Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	976	1 214	679	1 238
N. Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0		0
O. Zysk/ strata netto za rok obrotowy	976	1 214	679	1 238

3.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.	3 kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 r.	3 kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.
Zysk/strata netto za okres	976	1 214	679	1 238
Inne całkowite dochody/straty :				
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat				
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych				
Całkowite dochody ogółem za okres	976	1 214	679	1 238
Przypadający /a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej				
Udziały niekontrolujące				

3.4

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk netto	1 214	1 238
Korekty o pozycje:	(209)	3 298
Amortyzacja środków trwałych	1 394	1 231
Amortyzacja wartości niematerialnych	206	163
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(72)	(365)
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(38)	(12)
Zmiana stanu rezerw	490	(175)
Zmiana stanu zapasów	(4 983)	(2 348)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	6 896	5 525
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 229)	(228)
Zapłacony podatek dochodowy	(873)	(493)
Inne korekty		-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 005	4 536
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	299	14
Spłaty udzielonych pożyczek	1 465	2 807
Wpływy z odsetek od udzielonych pożyczek	72	366
Wpływy ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 539)	(2 264)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		
Udzielone pożyczki		(1 500)
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(703)	(577)
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	(1 841)	(327)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 841)	(327)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 702	11 215
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	9 861	10 888

3.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013	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	-	-	-	-	-	1 214	1 214	1 214
Zysk / strata za rok obrotowy						1 214	1 214	1 214
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				1 724		(3 867)	(2 143)	(2 143)
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.				1 724		(1 724)	-	-
Podział zysku - dywidenda						(2 143)	(2 143)	(2 143)
Saldo na dzień 30.09.2013	14 145	33 876	-	88 795	-	1 214	138 030	138 030

	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	-	-	-	-	-	1 238	1 238	1 238
Zysk / strata za rok obrotowy						1 238	1 238	1 238
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				6 159		(10 445)	(4 286)	(4 286)
Emisja kapitału akcyjnego								
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.				6 159		(6 159)	-	-
Podział zysku - dywidenda						(4 286)	(4 286)	(4 286)
Saldo na dzień 30.09.2012	14 145	33 876	-	87 072	-	1 238	136 331	136 331

w tys. zł

3.6 Noty uzupełniające

3.6.1 Nota 1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2013 do 30.09.2013	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	1 231	481	241	69	2 022
-nabycie	1 231	481	241	69	2 022
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	850	49	-	899
-zbycie	-	850	3	-	853
-likwidacja majątku	-	-	46	-	46
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 823	5 797	3 820	2 123	19 563
Wartość umorzenia na początek okresu	523	3 501	2 669	1 419	8 112
Zwiększenia	263	594	414	120	1 391
Zmniejszenia	-	590	50	-	640
Wartość umorzenia na koniec okresu	786	3 505	3 033	1 539	8 863
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	786	3 505	3 033	1 539	8 863
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	7 037	2 292	787	584	10 700

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	-	-	-	-	-

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

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

3.6.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2013	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.

3.6.3 Nota 3 Pożyczki udzielone

	30.09.2013	31.12.2012
Należności z tytułu pożyczek	1 200	2 665
- część długoterminowa	-	821
- część krótkoterminowa	1 200	1 844

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

- spółka ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. pożyczkę:
 - w kwocie 3 000 000 zł, z terminem spłaty do 30.09.2013 roku, spłaciła w dniu 27.08.2013 r.,
 - w kwocie 1 400 000 zł, z terminem spłaty do 15.11.2015 roku. spłaciła 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 30.09.2013 roku wynosi 900 000 zł z terminem spłaty do 26.10.2013 roku,
 - w kwocie 900 000 zł, której saldo na dzień 30.09.2013 roku wynosi 300 000 zł z terminem spłaty do 30.09.2014 roku.

3.6.4 Nota 4 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	43 150	49 187
- część długoterminowa	315	324
- część krótkoterminowa	42 835	48 863
Należności od jednostek zależnych	684	1 163
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	684	1 163
Przedpłaty:	206	644
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	206	644
Pozostałe należności:	532	408
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	532	408
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	183	256
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	183	256
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	44 755	51 658
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(1 131)	(572)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(319)	(691)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	66	132
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 384)	(1 131)
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	43 371	50 527

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

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

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

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30.09.2013 roku wynoszą 438 740,61 zł, a na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 309 339,13 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.09.2013 roku obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 46 190,62 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 136 810,90 zł.

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

3.6.5 Nota 5 Kapitał własny

Na dzień 30 września 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.09.2013	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	0,33	33 000	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000	0,33	2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

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

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investments S.a.r.l.	12 125 355	12 125 355	28,29%
Bogusław Piłszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%
Marta Piłszczek	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 Spółek Handlowych.

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

3.6.6 Nota 6 Rezerwy

01.01.2013 - 30.09.2013	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	-	671	671
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	671	671
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	52	111	163
-wykorzystane w ciągu roku	52	111	163
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 413	1 106	2 519
-krótkoterminowe na koniec okresu	847	1 076	1 923
-długoterminowe na koniec okresu	566	30	596

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, na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji i prognozowanego wzrostu płac ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 67 lat. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wykazują stan na 30.09.2013 roku i 31.12.2012 roku w kwocie 613 452 zł i 613 452 zł. Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30.09.2013 roku i na 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 538 135 zł i 538 135 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 30.09.2013 roku oraz 31.12.2012 roku wynosił odpowiednio 261 339,71 zł i 313 593,41 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 30.09.2013 roku 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio: 364 892,10 zł i 313 483,26 zł, przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których

stan na dzień 30.09.2013 roku i 31.12.2012 roku wynosi odpowiednio 452 000 zł i 160 000 zł oraz koszty przewidywanych bonusów w kwocie 228 076,20 zł.

3.6.7 Nota 7 Kredyty i pożyczki

3.6.7.1 7.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 30.09.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

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

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

3.6.8 Nota 8. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 981	8 529
- część długoterminowa	12	-
- część krótkoterminowa	6 969	8 529
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	16 934	19 367
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	16 934	19 367
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty	166	434
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	166	434
Pozostałe zobowiązania:	1 347	1 466
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 347	1 466
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
RAZEM	25 428	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 30.09.2013 roku i 31.12.2012 roku wynoszą odpowiednio 1 260 489,36 zł i 884 936,45 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 77 437,66 zł i 564 951,30 zł.

3.6.9 Nota 9 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	82	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	115
Razem	82	115

3.6.10 Nota10 Pozostałe przychody

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Dotacje państwowe	-	247
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	38	12
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	42	6
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	52	397
Rozwiązanie pozostałych rezerw	48	178
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	8	57
Zwrócone koszty postępowania sądowego		
Zwrot sankcji VAT i odsetek		
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	
Wynagrodzenie płatnika	4	4
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	77	77
Bonusy otrzymane od dostawców	-	-
Pozostałe	616	498
RAZEM	885	1 476

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.

3.6.11 Nota 11 Pozostałe koszty

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	326	1 240
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	167	
Rezerwa na świadczenia pracownicze		15
Rezerwy pozostałe	665	729
Koszty likwidacji towarów i materiałów	47	218
Koszty prawne i sądowe		
Darowizny	35	7
Odpisane należności przedawnione	10	2
Odszkodowania, kary i grzywny	1	
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym		
Pozostałe	27	26
RAZEM	1 278	2 237

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

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

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

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

3.6.12 Nota 12 Podatek dochodowy

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Bieżący podatek dochodowy	635	697
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	635	697
Odroczony podatek dochodowy	(196)	(270)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(196)	(270)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	439	427
- przypisane działalności kontynuowanej	439	427

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

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 653	1 666
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 653	1 666
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	314	317
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	321	380
Podatkowe ulgi i odliczenia	(6)	(48)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	1 036	822
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(709)	(394)
Inne korekty		
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	635	697

3.6.12.3 Nota 12.3 Odroczony podatek dochodowy

	BILANS		RZIS	
	30.09.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	19		
Różnice przejściowe:				
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową				
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	1	19	18	
- różnice kursowe z wyceny bilansowej		-	-	21
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	675	497		
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	149	89	60	207
Różnice kursowe z wyceny	3	4	(1)	9

bilansowej				
Naprawy gwarancyjne	86	30	56	
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	268	278	(10)	(92)
Pozostałe	169	96	73	125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	19		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	675	497		
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			196	270

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

3.6.12.4 Nota 12.4 Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2013	01.01.2012
	-	-
	30.09.2013	30.09.2012
Zysk/Strata brutto	1 653	1 666
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	314	317
Trwale różnice w opodatkowaniu	101	106
Przejściowe różnice w opodatkowaniu, na które nie utworzono aktywu na odroczonego podatku dochodowy	24	5
Podatek dochodowy	439	428
Efektywna stawka podatkowa	27%	26%

3.6.13 Nota 13 Zysk na akcję

	30.09.2013	30.09.2012
Zyska przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	1 214	1 238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,03

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

Na dzień 30.09.2013 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.09.2012 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 30.09.2013 r. - rozwodniona liczba akcji obejmuje dodatkowo planowaną emisję 304 926 akcji serii F.

Na dzień 30.09.2012 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 30.09.2013 r.: $1\,213\,774,30 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,03 \text{ zł}$

Zysk na akcję na 30.09.2012 r.: $1\,238\,126,18 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,03 \text{ zł}$

Na dzień 30.09.2013 roku rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem planowanej emisji 304 926

akcji serii F. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NZWA Spółki z dnia 27 października 2006 roku Spółka wyemitowała 1 285 908 imiennych warrantów subskrypcyjnych. Za 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 30.09.2013 r.: 1 213 774,30 zł / 43 168 563 = 0,03 zł
Rozwodniony zysk na akcję na 30.09.2012 r.: 1 238 126,18 zł / 43 168 563 = 0,03 zł

3.6.14 Nota 14 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

3.6.15 Nota 15 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie było istotnych transakcji i sald w stosunku do podmiotów powiązanych innych niż wskazane poniżej:

3.6.15.1 Nota 15.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	1	1	963	1 039		
Znaczący akcjonariusze			-	-		
Członkowie Zarządu i RN					2 627	2 749
Jednostki zależne	1 965	1 897	66 806	67 623		
Razem	1 966	1 898	67 769	68 662	2 627	2 749

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 71 718,04 zł na koniec września 2013 roku oraz 365 948,05 zł na koniec września 2012 roku.

3.6.15.2 Nota 15.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej			-	-
Jednostki zależne	1 884	3 828	16 934	19 367
Razem	1 884	3 828	16 934	19 367

3.6.16 Nota 16 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 lipca 2007 roku.

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 grudnia 2007 roku.

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 maja 2008 roku.

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

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 2 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 roku 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 zostało zarejestrowane w dniu 11 czerwca 2007 roku.

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 września 2007 roku.

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 czerwca 2009 roku. 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.

3.6.17 Nota 17 Instrumenty finansowe

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

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

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

3.6.18 Nota 18 Informacje dotyczące segmentów działalności

3.6.18.1 Nota 18.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

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

Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	40 994	68 314	-	109 308		109 308
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	30 245	47 987	-	78 232		78 232
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	30 245	47 987	-	78 232		78 232
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	10 749	20 327	-	31 076		31 076

Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (Sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
	41 873	70 788		112 661		112 661

Przychody od klientów zewnętrznych	41 873	70 788		112 661		112 661
Przychody z tytułu transakcji między segmentami						
Przychody z tytułu odsetek						
Koszty z tytułu odsetek						
Amortyzacja						
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	29 841	50 012		79 853		79 853
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	29 841	50 012		79 853		79 853
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:						
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	12 033	20 775		32 808		32 808

3.6.18.2 Nota 18.2 Produkty i usługi

	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Produkty		
Architektoniczne	4 166	4 986
Przemysłowe	446	32
Zewnętrzne	129	89
Akcesoria różne	240	529
Razem	4 981	5 636
Towary		
Architektoniczne	47 323	49 747
Przemysłowe	22 968	23 602
Zewnętrzne	17 086	18 359
Akcesoria różne	13 757	12 969
Razem	101 134	104 677
Usługi		
Budowlano-montażowe	2 325	1 155
Projektowe	94	410
Transportowe	475	691
Obsługa reklamacji	25	67
Pozostałe	274	25
Razem	3 193	2 348

3.6.18.3 Nota 18.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Polska	89 812	91 675

Obszar Unii Europejskiej	12 977	14 554
Pozostałe kraje Europy	1 844	1 629
Ameryka Północna	125	323
Ameryka Południowa	175	370
Afryka	-	133
Azja i Bliski Wschód	4 263	3 787
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	112	190
Razem	109 308	112 661

3.6.18.4 Nota 18.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

3.6.19 Nota 19 Należności i zobowiązania warunkowe

	30.09.2013	31.12.2012
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 203	2 687
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 203	2 687
Zobowiązania warunkowe razem	2 203	2 687

3.6.20 Nota 20 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

4 listopada 2013 roku Zarząd ES-SYSTEM S.A. (Spółka) na posiedzeniu w dniu 4 listopada 2013 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., z siedzibą w Wilkasach (Spółka Przejmująca, ESW) ze spółką ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (Spółka Przejmowana, ESR).

Uzasadnieniem dla planowanego połączenia są względy ekonomiczne. Obydwie spółki są spółkami zależnymi od ES-SYSTEM S.A., obie prowadzą działalność produkcyjną w segmencie opraw oświetleniowych. Planowane połączenie ma być uporządkowaniem struktury Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM („Grupa”). Połączenie w zamiarze ma spowodować redukcję kosztów poprzez optymalizację wykorzystania majątku w procesach produkcyjnych, uproszczenie i zwiększenie efektywności zarządzania oraz wyeliminowanie zdublowanych funkcji wsparcia. Poprzez koncentrację produkcji Grupa stawia na najnowsze i innowacyjne technologie LED, które zastępują dotychczasowe tradycyjne rozwiązania oświetleniowe. Istotnym elementem planowanego połączenia ma być również zmniejszenie zatrudnienia, albowiem w wyniku działań zmierzających do połączenia docelowo zwolnieni zostaną wszyscy pracownicy ESR, przy czym części z nich zostanie zaproponowane zatrudnienie w innych spółkach z Grupy, to jest w ESW i w ES-SYSTEM S.A. Planowane są działania z zakresu outplacement, zmierzające do zaktywizowania zwalnianych pracowników, co w efekcie ma im służyć pomocą w poszukiwaniu pracy. Konsekwencją długoterminową połączenia ma być poprawa wyniku Grupy i umocnienie pozycji na rynku, na którym działa ES-SYSTEM S.A.

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

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

Na dzień 30 września 2013 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.6.22 Polityka dywidendy

ZWZA w dniu 22 maja 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 o podziale zysku netto za rok 2012, 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.

3.6.23 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W okresie ostatnich 9 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 roku umowie dystrybucyjnej, a także naruszenie zasad uczciwej konkurencji oraz praw ochronnych do swych znaków towarowych. Emitent kwestionuje powyższe roszczenie w całości, podnosząc zarówno zarzuty proceduralne, jak i merytoryczne, w tym zarzut braku naruszenia praw do znaków towarowych i braku naruszenia zobowiązań umownych, a w wypadku uwzględnienia roszczeń powoda – zarzut niewłaściwego oznaczenia wysokości odszkodowania.

W listopadzie 2006 roku ES-SYSTEM S.A. reprezentowana przez adwokatów: prof. avv. Anna Maria Bernini oraz avv. Maura Alessandri z kancelarii Baker&McKenzie Studio Professionale Associato z siedzibą w Bolonii złożyła odpowiedź na pozew, kwestionując w całości roszczenia powoda. W styczniu 2007 roku powód złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 15 lutego 2007 roku. Powód 9 marca 2007 roku złożył kolejne pismo procesowe, na które ES-SYSTEM S.A. odpowiedziała 6 kwietnia 2007 roku. W dotychczasowych pismach strony pozostały przy swoich stanowiskach, przy czym ES-SYSTEM S.A. w każdym z pism utrzymuje, że sprawa powinna być rozstrzygana przez sąd polski, jednak decyzja w tym zakresie należy do sądu włoskiego, przed którym aktualnie toczy się postępowanie.

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

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

ES-SYSTEM S.A. podtrzymała 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 miało 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 miał 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 przesłuchiwanie 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 przesłuchiwanie byli powołani przez firmę BEGHELLI S.p.A. dwaj świadkowie będący jej pracownikami.

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

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

W orzeczeniu tzw. wpadkowym, niekończącym całego postępowania, a rozstrzygającym o kwestii pobocznej, wydanym w dniu 28 września 2011 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 narusza obowiązującego w dacie zawarcia umowy (i w późniejszym czasie) ustawodawstwa polskiego. Zdaniem ES-SYSTEM tak właśnie było, a ponieważ właściwy do rozstrzygnięcia sporu jest sąd włoski, z wyłączeniem jurysdykcji sądu polskiego w tym zakresie, to włoski sąd powinien wziąć w tym zakresie pod uwagę przepisy administracyjnego prawa polskiego.

Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażane w dotychczasowych pismach procesowych.

Aktualnie po przedstawieniu stanowisk obu stron sąd powinien wyznaczyć termin ogłoszenia wyroku

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

3.6.24 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 30 września 2013 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

Kraków 08.11.2013 r.

Korekta z dnia 24 marca 2014 r.

Teresa Wierzbicka

Mirosław Butryn

Mikołaj Wierzbicki

Bogusław Pilszczek

Główna Księgowa

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu