

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

- Sprawozdania Finansowe -

do

jednostkowego raportu rocznego
za 2018 rok

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 25 marca 2019 roku

Spis treści

1. Wprowadzenie.....	4
1.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.1.1. Informacje ogólne o Emitencie:.....	4
1.1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	5
1.1.3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.....	7
1.2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
1.2.1. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	8
1.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe	9
1.2.3. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	10
1.2.4. Wartości niematerialne	10
1.2.5. Leasing	11
1.2.6. Aktywa finansowe	11
1.2.7. Zapasy	11
1.2.8. Należności i rozliczenia międzyokresowe	11
1.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
1.2.10. Kapitał własny	12
1.2.11. Zobowiązania finansowe	12
1.2.12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	12
1.2.13. Rezerwy	12
1.2.14. Utrata wartości	13
1.2.15. Przychody	13
1.2.16. Opodatkowanie	14
1.2.17. Dotacje państwowe.....	14
1.2.18. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	14
1.2.19. Polityka Zarządzania Ryzykiem	14
1.2.19.1. Ryzyko zmian cen towarów	15
1.2.19.2. Ryzyko zmian kursów walutowych	15
1.2.19.3. Ryzyko zmian stóp procentowych	15
1.2.19.4. Ryzyko płynności.....	15
1.2.19.5. Ryzyko kredytowe / inwestycyjne.....	15
1.2.20. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
1.2.20.1. Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	15
1.2.20.2. Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	16
1.2.20.3. Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	16
2. Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF	17
2.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	17
2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	18
2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
2.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
2.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
2.6. NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	22
2.6.1. Nota 1 Środki trwałe.....	22
2.6.1.1. Nota 1.1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych).....	22
2.6.1.2. Nota 1.2 Środki trwałe w wartości brutto (struktura własnościowa).....	23
2.6.2. Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu	23
2.6.3. Nota 3 Wartości niematerialne i prawne	24
2.6.4. Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe.....	25
2.6.5. Nota 5 Udzielone pożyczki.....	25
2.6.6. Nota 6 Zapasy.....	26
2.6.7. Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe	27
2.6.7.1. Nota 7.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe	27
2.6.7.2. Nota 7.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	

2.6.8.	Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	28
2.6.9.	Nota 9 Kapitał własny	29
2.6.10.	Nota 10 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny	31
2.6.11.	Nota 11 Rezerwy	32
2.6.12.	Nota 12 Kredyty i pożyczki	34
2.6.12.1.	Nota 12.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34
2.6.13.	Nota 13 Pozostałe zobowiązania finansowe	34
2.6.13.1.	Nota 13.1 Leasing operacyjny	34
2.6.13.2.	Nota 13.2 Leasing finansowy	35
2.6.14.	Nota 14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	36
2.6.15.	Nota 15 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36
2.6.16.	Nota 16 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36
2.6.17.	Nota 17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna	37
2.6.18.	Nota 18 Koszty rodzajowe	37
2.6.18.1.	Nota 18.1 Koszty świadczeń pracowniczych	37
2.6.19.	Nota 19 Pozostałe przychody	38
2.6.20.	Nota 20 Pozostałe koszty	38
2.6.21.	Nota 21 Przychody finansowe	39
2.6.22.	Nota 22 Koszty finansowe	39
2.6.23.	Nota 23 Podatek dochodowy	39
2.6.23.1.	Nota 23.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat	39
2.6.23.2.	Nota 23.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat	40
2.6.23.3.	Nota 23.3 Odroczonego podatku dochodowego	40
2.6.23.4.	Nota 23.4 Efektywna stopa podatkowa	41
2.6.24.	Nota 24 Zysk na akcję	42
2.6.25.	Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności	42
2.6.26.	Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
2.6.26.1.	Nota 26.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi	43
2.6.26.2.	Nota 26.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi	43
2.6.27.	Nota 27 Inwestycje w jednostkach zależnych	43
2.6.28.	Nota 28 Instrumenty finansowe	45
2.6.28.1.	Nota 28.1.1 Ryzyko stopy procentowej - analiza zmienności	45
2.6.28.2.	Nota 28.1.2 Ryzyko walutowe - analiza zmienności	47
2.6.28.3.	Nota 28.3.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	48
2.6.28.4.	Nota 28.4 Pozycje przychodów, kosztów, ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	49
2.6.29.	Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności	50
2.6.29.1.	Nota 29.1 Segmenty operacyjne	50
2.6.29.2.	Nota 29.2 Produkty i usługi	53
2.6.29.3.	Nota 29.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych	54
2.6.29.4.	Nota 29.4 Informacje dotyczące głównych klientów	54
2.6.30.	Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe	54
2.6.31.	Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	54
2.6.32.	Nota 32 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej	54
2.6.33.	Polityka dywidend	54
2.6.34.	Postępowania sądowe i arbitrażowe	55
2.6.35.	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki	55
2.6.36.	Zatwierdzenie do publikacji	55

1. Wprowadzenie

1.1. Sprawozdanie finansowe

1.1.1. Informacje ogólne o Emitencie:

Nazwa i siedziba:

ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA

Adres siedziby

30-701 Kraków, ul. Przemysłowa 2

Główny telefon

+48 12 656-36-33

Numer telefaksu

+48 12 656-36-49

Adres poczty elektronicznej

essystem@essystem.pl

Strona internetowa

www.essystem.pl

Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:

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

Przedmiot działalności:

Podstawowy zakres działalności Emitenta 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:

Nieoznaczony

Skład osobowy Zarządu Emitenta:

Prezes Zarządu	- Rafał Gawrylak
Wiceprezes Zarządu	- Waldemar Pilch

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta do ZWZ z dnia 17 maja 2018 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Bogusław Pilszczek
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej	- Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Wysocki
Członek Rady Nadzorczej	- Leszek Ciupiński
Członek Rady Nadzorczej	- Paweł Jaguś

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta po ZWZ z dnia 17 maja 2018 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Bogusław Pilszczek
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej	- Arkadiusz Chojnacki
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Wysocki
Członek Rady Nadzorczej	- Michał Gargul
Członek Rady Nadzorczej	- Paweł Jaguś

1.1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 31.12.2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Zmiany zastosowanych zasad rachunkowości

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z datą ich wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane informacje finansowe i nie miały zastosowania do zawieranych transakcji:

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami jednostki przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, które spodziewa się otrzymać w zamian za towary i usługi.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że większość umów z klientami zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - sprzedaż towaru. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów aktualnie są rozpoznawane w momencie przekazania nabywcy istotnych ryzyk i korzyści związanych z ich posiadaniem. Najczęściej moment ten określa się na podstawie raportu spedytora, który ujawnia moment dostawy na wskazane przez zamawiającego miejsce dostawy.

Niektóre umowy z klientami zawierają zmienne wynagrodzenia w związku z premiami za wyniki w okresie. Ostateczne rozliczenie wartości tego typu transakcji ma charakter krótkoterminowy, zwykle zamykający się w okresie jednego kwartału

W przypadku przedłużenia gwarancji, kwota gwarancji stanowi odrębny element wynagrodzenia, a przychód ze sprzedaży odzwierciedla moment nabycia prawa do przedłużonej gwarancji.

Część umów z klientami, którym nie został przyznany kredyt kupiecki, realizowana jest w oparciu o zaliczki na dostawę towarów. Zaliczki mają charakter krótkoterminowy i są ujmowane w Nocie Nr 8 w pozycji „Przedpłaty”.

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy nie spowodowało żadnych korekt i pozostaje bez wpływu na wynik 2017 roku.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe - został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który wymaga bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model wymusza także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych.

Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i, z uwagi na ograniczony zakres zmian, przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Z uwagi na fakt, że czynnik ryzyka utraty wartości był już uwzględniany w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Grupa Kapitałowa nie odnotowała z tego tytułu wpływu na wynik finansowy.

Ponadto nowy MSSF 9 wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem, jednak z uwagi na to, że Grupa Kapitałowa nie stosuje żadnych instrumentów zabezpieczających, w związku z czym zastosowanie MSSF 9 w tym zakresie również pozostaje bez wpływu na wynik finansowy.

- Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4, Umowy ubezpieczeniowe - zostały opublikowane w dniu 12 września 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku.

- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych - zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - zostały opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku.
- Zmiany do różnych standardów, roczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Na podstawie przeprowadzonych analiz (których wyniki zaprezentowano poniżej przy wybranych zmianach do MSSF) Zarząd szacuje, iż zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki za wyjątkiem wprowadzenia nowego MSSF 16.

- MSSF 16 Umowy leasingu opublikowane przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu.
Spółka przeprowadziła analizę wpływu standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, poprzez skatalogowanie kontraktów związanych z najmem powierzchni. Emitent jest stroną długoterminowych umów, klasyfikowanych obecnie jako leasing operacyjny, a które zgodnie z nowym standardem będą skutkowały rozpoznaniem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nowego składnika aktywów „prawa do użytkowania przedmiotu leasingu” oraz odpowiadającego mu w pasywach zobowiązania. Na podstawie przeanalizowanych umów najmu szacuje się obowiązek wykazania na dzień 1 stycznia 2019 roku składników aktywów o wartości 3,6 miliona euro co stanowi 16% sumy aktywów trwałych posiadanych na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz wzrost zobowiązań długoterminowych o 735% (3,2 milionów euro), a krótkoterminowych o 4% (372 tysiące euro). W konsekwencji zmieni się również struktura wykazywanych kosztów, w przyszłym rocznym okresie sprawozdawczym Spółka uwzględni koszt amortyzacji w szacowanej wysokości około 425 tysięcy euro (umorzenie naliczane od prawa do użytkowania przedmiotu leasingu) oraz koszty odsetkowe naliczone od zobowiązania w wysokości ok. 109 tysięcy euro. W roku 2018 Spółka rozpoznała opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego w wysokości 483 tysiące euro.
Spółka wprowadzi nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku, stosując uproszczone podejście retrospektywne.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczenia opublikowane przez RMSR w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
- Zmiany do MSSF 9 Cechy przedpłaty z ujemnym wynagrodzeniem (zmiany do MSSF 9) w celu rozwiania obaw dotyczących sposobu, w jaki MSSF 9 "Instrumenty finansowe" klasyfikuje poszczególne podlegające spłacie aktywa finansowe - zostały opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia biznesowe”, RMSR wprowadziła „Definicję działalności”, mającą na celu rozwiązanie trudności, które powstają, gdy jednostka ustala, czy nabyła przedsiębiorstwo, czy grupę aktywów zmiany zostały opublikowane w dniu 22 października 2018 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 28 „Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 "Instrumenty finansowe" do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale w przypadku których metoda praw własności nie jest

stosowana zostały opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

- Inicjatywa dotycząca zmiany definicji materiału, zaktualizowana definicja zmienia MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”. Zmiany doprecyzowują definicję materiału i sposób jego stosowania, uwzględniając w wytycznych dotyczących definicji, które do tej pory znajdowały się w innych normach MSSF. Zmiany zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Interpretacje 23 KIMSF „Niepewność w zakresie metod naprawy podatku dochodowego” zostały opublikowane w dniu 7 czerwca 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” opublikowane 7 lutego 2018 r, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku.
- Zmiany do Założeń Konceptyjnych w MSSF opublikowane 29 marca 2018 r, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku.
- Zmiany do różnych standardów, roczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017) – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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

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

1.1.3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia *	Minimalny kurs w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Maksymalny kurs w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Kurs na ostatni dzień okresu*
2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709
2018	4,2669	4,1488	4,3616	4,3000

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

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych informacji finansowych, przeliczone na euro.

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

Kurs na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił: 1 EURO = 4,3 PLN

Kurs na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił: 1 EURO = 4,1709 PLN

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

Kurs średni na koniec 2018 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2669 PLN

Kurs średni na koniec 2017 roku obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2447 PLN

Wybrane dane finansowe

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	190 600	189 300	44 669	44 597
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 500	2 228	-352	525
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 327	1 953	1 014	460
Zysk (strata) netto okresu	4 630	1 610	1 085	379
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 630	1 610	1 085	379
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,11	0,04	0,03	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,11	0,04	0,03	0,01
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 908	6 994	681	1 648
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 735	-1 829	875	-431
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 943	-439	-3 737	-103
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-9 300	4 726	-2 180	1 113
Bilans*				
Aktywa	164 291	173 597	38 207	41 621
Zobowiązania długoterminowe	1 876	1 496	436	359
Zobowiązania krótkoterminowe	44 461	43 748	10 340	10 489
Kapitał własny	117 954	128 353	27 431	30 773
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 145	14 145	3 290	3 391

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

1.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych 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.

1.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 10-40 lat
- Maszyny i urządzenia: 1,5-14 lat
- Środki transportu: 5-7 lat
- Inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych

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

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

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

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

Zasada ta nie dotyczy środków trwałych:

- stanowiących ekspozycję tj. wzorów wyrobów i towarów oferowanych do sprzedaży. Dla tych środków trwałych stosuje się stawkę amortyzacji, która przewiduje 5 letni okres użytkowania bez względu na wartość początkową oraz
- smartfonów o wartości początkowej powyżej 2 000 zł, dla których okres amortyzacji wynosi 2 lata.

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

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

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

1.2.3. Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

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

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

1.2.4. Wartości niematerialne

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

- nabyte oprogramowanie komputerowe
- nabyte prawa majątkowe - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, znaki towarowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.5. Leasing

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

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 rozliczane są w czasie metodą amortyzowanego kosztu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Emitenta 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.

1.2.6. Aktywa finansowe

W bilansie Spółki aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach zależnych.

Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia.

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

1.2.7. Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

Wycena do cen sprzedaży dotyczy wyrobów gotowych, towarów i materiałów przeznaczonych do sprzedaży. W sytuacji gdy materiały przeznaczone są do produkcji, wyceny do cen sprzedaży dokonuje się tylko wtedy gdy cena sprzedaży produktu finalnego nie pokrywa kosztów produkcji.

Bilansowa wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

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

Produkcję w toku w zakresie świadczonych usług budowlano montażowych wycenia się wg wydanych materiałów oraz według wartości pozostałych (kosztów usług, delegacji) poniesionych nakładów na podstawie dokumentów źródłowych. Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania stopnia zaawansowania robót, Spółka nie stosuje zasad wyceny przewidzianych dla kontraktów długoterminowych.

1.2.8. 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.

1.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

1.2.10. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe
 - na kapitał rezerwowy odnosi się skutki wyceny rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze, które podlegają wycenie zgodnie z MSR 19. Zgodnie z tym standardem wycenie podlegają otrzymane zyski i straty aktuarialne, które zwiększają lub zmniejszają wartość kapitału rezerwowego
- c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych)
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

1.2.11. Zobowiązania finansowe

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Spółki 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.

1.2.12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Do zobowiązań Spółka zalicza:

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

1.2.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych

do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

Rezerwy na zobowiązania, z tytułu przysługujących odbiorcom umownych rabatów po transakcyjnych, odnosi się bezpośrednio na wynik ze sprzedaży.

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

1.2.14. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona o 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.

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

- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób
- c) Przychody z tytułu odsetek
Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

1.2.16. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

1.2.17. Dotacje państwowe

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

1.2.18. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Spółki koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a w 2018 roku jedynie powyżej 3% udziału w sprzedaży stanowił eksport poza Euroregion.

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

1.2.19. Polityka Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

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

1.2.19.1. Ryzyko zmian cen towarów

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

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

1.2.19.2. Ryzyko zmian kursów walutowych

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

1.2.19.3. Ryzyko zmian stóp procentowych

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

1.2.19.4. Ryzyko płynności

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

1.2.19.5. Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

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

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

W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

1.2.20. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

1.2.20.1. Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności

mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu Spółki lub intensywności eksploatacji.

1.2.20.2. Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych

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

1.2.20.3. Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych zapasów opierając się na ocenie obiektywnych parametrów dotyczących ich właściwości fizycznych oraz na prognozach dotyczących wykorzystania poszczególnych grup aktywów obrotowych w procesach produkcyjnych i handlowych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki. Ocena użyteczności może ulegać znacznym zmianom pod wpływem trendów rynkowych oraz nowych rozwiązań technologicznych.

Data: 25 marca 2019 roku

2. Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		93 620	92 182
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 120	9 357
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2	115	119
3. Inne wartości niematerialne	3	436	302
4. Długoterminowe aktywa finansowe	4	80 858	81 358
5. Udzielone pożyczki	5	667	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.3	1 424	1 046
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		70 671	81 415
1. Zapasy	6	21 534	13 541
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	41 928	50 925
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	15	665	1 522
4. Udzielone pożyczki	5	417	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	6 127	15 427
Aktywa razem		164 291	173 597

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
A. Kapitał własny		117 954	128 353
1. Kapitał podstawowy	9	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	10	98 990	112 382
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10	189	216
4. Zyski zatrzymane		4 630	1 610
B. Zobowiązania długoterminowe		1 876	1 496
1. Rezerwy	11	779	679
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.3	130	62
3. Długoterminowe zobowiązania finansowe	13	967	755
C. Zobowiązania krótkoterminowe		44 461	43 748
1. Rezerwy	11	4 816	3 930
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14	38 901	39 411
3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	13	744	407
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-
Pasywa razem		164 291	173 597

Data: 25 marca 2019 roku

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16	190 600	189 300
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	128 658	131 492
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		61 942	57 808
D. Koszty sprzedaży	18	50 197	42 843
E. Koszty ogólnego zarządu	18	13 671	13 812
F. Pozostałe przychody	19	1 179	2 575
G. Pozostałe koszty	20	753	1 500
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		(1 500)	2 228
I. Przychody finansowe	21	6 628	134
J. Koszty finansowe	22	801	409
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		4 327	1 953
L. Podatek dochodowy	23.1	(303)	343
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		4 630	1 610
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		4 630	1 610

2.3. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk/strata netto za okres	4 630	1 610
Inne całkowite dochody/straty:	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(27)	46
Zyski/straty aktuarialne	(33)	57
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	6	(11)
Całkowite dochody ogółem za okres	4 603	1 656
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	4 603	1 656
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,11	0,04
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,11	0,04

Data: 25 marca 2019 roku

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto	4 630	1 610
Korekty o pozycje:	(1 722)	5 384
Amortyzacja środków trwałych	2 226	2 130
Amortyzacja wartości niematerialnych	293	225
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	36	41
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(6 656)	(151)
Zmiana stanu rezerw	1 055	611
Zmiana stanu zapasów	(7 993)	(549)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	8 426	549
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(439)	4 257
Zapłacony podatek dochodowy	856	(1 767)
Inne korekty	474	38
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 908	6 994
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	360	47
Wpływy z odsetek	17	
Spłaty udzielonych pożyczek	167	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 059)	(1 136)
Dywidendy otrzymane	6 500	-
Udzielone pożyczki	(1 250)	
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych	-	(740)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	3 735	(1 829)
Spłata zobowiązań leasingowych	(887)	(398)
Zapłacone odsetki	(54)	(41)
Wpływy z emisji akcji		
Wypłacone dywidendy	(15 002)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(15 943)	(439)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(9 300)	4 726
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(9 300)	4 726
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	15 427	10 701
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	6 127	15 427

Data: 25 marca 2019 roku

2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018	14 145	33 876	-	78 506	216	1 610	128 353	128 353
Korekta błędów z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	78 506	216	1 610	128 353	128 353
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(27)	4 630	4 603	4 603
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 630	4 603	4 603
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(27)	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(13 392)	-	(1 610)	(15 002)	(15 002)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	(13 392)	-	(1 610)	(15 002)	(15 002)
Saldo na dzień 31.12.2018	14 145	33 876	-	65 114	189	4 630	117 954	117 954

Data: 25 marca 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017	14 145	33 876	-	74 729	170	3 777	126 697	126 697
Korekta błędów z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	74 729	170	3 777	126 697	126 697
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	46	1 610	1 656	1 656
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	1 610	1 610	1 610
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	46	-	46	46
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	3 777	-	(3 777)	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	3 777	-	(3 777)	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2018	14 145	33 876	-	78 506	216	1 610	128 353	128 353

Data: 25 marca 2019 roku

2.6. Noty uzupełniające

2.6.1. Nota 1 Środki trwałe

2.6.1.1. Nota 1.1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2018 do 31.12.2018	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 852	6 896	5 068	2 152	22 968
Zwiększenia	646	1 463	592	296	2 997
-nabycie	646	1 463	592	296	2 997
-Inne	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	858	172	35	1 065
-zbycie	-	858	172	35	1 065
-inne	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 498	7 501	5 488	2 413	24 900
Wartość umorzenia na początek okresu	2 839	4 643	4 359	1 770	13 611
Zwiększenia	545	993	540	145	2 223
Zmniejszenia	-	858	161	35	1 054
Wartość umorzenia na koniec okresu	3 384	4 778	4 738	1 880	14 780
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 384	4 778	4 738	1 880	14 780
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 114	2 723	750	533	10 120

Za okres 01.01.2017 do 31.12.2017	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 839	7 400	4 772	1 927	22 938
Zwiększenia	13	243	424	236	916
-nabycie	13	243	424	229	909
-Inne	-	-	-	7	7
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	747	128	11	886
-zbycie	-	747	81	-	828
-inne	-	-	47	11	58
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 852	6 896	5 068	2 152	22 968
Wartość umorzenia na początek	2 308	4 254	4 077	1 645	12 284

okresu					
Zwiększenia	531	1 058	400	136	2 125
Zmniejszenia	-	669	118	11	798
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 839	4 643	4 359	1 770	13 611
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 839	4 643	4 359	1 770	13 611
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 013	2 253	709	382	9 357

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

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 31.12.2018 r i 31.12.2017 r uwzględniono odpowiednio kwotę 20 335,95 zł i 41 749,56 zł odpowiadającą środkom trwałym w toku budowy. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych, zawarto w Nocie nr 14.

2.6.1.2. Nota 1.2 Środki trwałe w wartości brutto (struktura własnościowa)

	31.12.2018	31.12.2017
Wyszczególnienie		
- Środki trwałe własne	21 337	20 840
- Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	3 563	2 128
Środki trwałe, razem	24 900	22 968

2.6.2. Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	154	154
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	154	154
Wartość umorzenia na początek okresu	35	31
Zwiększenia	4	4
Zmniejszenia	-	-
Różnice z przeliczenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	39	35
Wartość netto na koniec okresu	115	119

2.6.3. Nota 3 Wartości niematerialne i prawne

Za okres 01.01.2018 do 31.12.2018	Pozostałe wartości niematerialne	
		Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 947	8 947
Zwiększenia	427	427
- <i>nabycie</i>	427	427
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
- <i>inne</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 374	9 374
Wartość umorzenia na początek okresu	8 645	8 645
- zwiększenia	293	293
- zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 938	8 938
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	8 938	8 938
Wartość netto na koniec okresu	436	436

Za okres 01.01.2017 do 31.12.2017	Pozostałe wartości niematerialne	
		Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 718	8 718
Zwiększenia	229	229
- <i>nabycie</i>	229	229
Zmniejszenia	-	-
- <i>likwidacja</i>	-	-
- <i>przekwalifikowanie do środków trwałych</i>	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 947	8 947
Wartość umorzenia na początek okresu	8 419	8 419
- zwiększenia	226	226
- zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 645	8 645
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	8 645	8 645
Wartość netto na koniec okresu	302	302

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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

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

2.6.4. Nota 4 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	56 568	56 568
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.	24 050	24 050
ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o.	-	500
ES-SYSTEM Lighting UK Ltd	240	240
Razem	80 858	81 358

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

11 kwietnia 2017 roku, w Companies House (The Registrar of Companies for England and Wales) została zarejestrowana nowoutworzona spółka zależna ES-SYSTEM Lighting UK Ltd. Wartość kapitału założycielskiego należącego w 100% do Emitenta wynosi 50 000 GBP i została opłacona w dniu 21 czerwca 2017 roku.

21 września 2017 roku, w XI Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, została zarejestrowana nowoutworzona spółka zależna ES-SYSTEM Projekty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień 15 września 2017 roku wartość opłaconego kapitału zakładowego należącego w 100% do Emitenta wynosiła 300 000 złotych.

28 grudnia 2017 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o. do kwoty 500 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 200 udziałów zostało opłacone w dniu 28 grudnia 2017 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 9 stycznia 2018 roku.

Z powodu ryzyka utraty wartości, na dzień 31.12.2018 r., wartość udziałów w ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o., została objęta odpisem aktualizującym w kwocie 500 000,00 zł.

2.6.5. Nota 5 Udzielone pożyczki

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu pożyczek	1 084	-
- część długoterminowa	667	-
- część krótkoterminowa	417	-

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

Spółka jest stroną umowy pożyczek udzielonych spółce zależnej, na mocy której spółka ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o. otrzymała pożyczki w kwocie 1 250 000 zł, których saldo na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 1 083 333,36 zł., z terminem spłaty do dnia 21 grudnia 2021 roku.

2.6.6. Nota 6 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2018									
Materiały	3	-	-	-	-	-	1 000	3	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	892	-	-	-	-	-	-	892	-
Wyroby gotowe	168	-	(179)	(11)	-	(168)	1 440	-	-
Towary	21 946	-	(1 306)	1	-	(1 307)	126 857	20 639	-
Razem	23 009	-	(1 485)	(10)	-	(1 475)	129 297	21 534	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2017									
Materiały	304	-	-	-	-	-	2 801	304	-
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	39	-	-	-	-	-	-	39	-
Wyroby gotowe	236	-	(267)	88	-	(179)	5 152	57	-
Towary	14 447	-	(1 628)	591	(269)	(1 306)	123 898	13 141	-
Razem	15 026	-	(1 895)	679	(269)	(1 485)	131 851	13 541	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

2.6.7. Nota 7 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.7.1. Nota 7.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 972	50 220
- część długoterminowa	204	413
- część krótkoterminowa	41 768	49 807
Należności od jednostek zależnych:	174	672
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	174	672
Należności od jednostek powiązanych:	863	986
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	863	986
Przedpłaty:	642	226
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	642	226
Pozostałe należności:	345	420
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	345	420
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	394	655
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	394	655
Razem wartość brutto	44 390	53 179
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 254)	(2 808)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(447)	(541)
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	239	1 095
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 462)	(2 254)
Razem wartość netto	41 928	50 925

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

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

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

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

Należności zagrożone obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

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

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wynoszą odpowiednio 271 088,15 zł i 318 226,51 zł.

Wartość kaucji na dzień 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r. wynosi odpowiednio 55 086,11 i 55 086,11zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2018 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 135 568,13 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 258 503,25 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2017 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 189 406,19 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 465 617,15 zł.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

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

	31.12.2018	31.12.2017
do 30 dni	2 991	3 633
od 30 do 60 dni	973	952
od 60 do 90 dni	288	69
od 90 do 180 dni	779	232
powyżej 180 dni	219	373
Razem należności przeterminowane	5 250	5 259

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i kasie	4 498	4 997
Lokaty krótkoterminowe	1 629	10 430
Razem	6 127	15 427

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 0,19% do 1,70%.

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

2.6.9. Nota 9 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2018	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000		33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku, jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i na dzień sporządzenia raportu rocznego tj. 25.03.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji są:

Akcyonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 15.11.2018 r. czyli przekazania raportu za III kwartał 2018 r.
Augusta Investment Sp. z o.o.*- pośrednio Bożena Ciupińska	12 625 355	12 625 355	29,45%	Brak zmian
Bowen Investments S.a.r.l. - pośrednio Bogusław Pilszczek	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Wysocki Spółka jawna - pośrednio Jacek Wysocki **	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE AVIVA Santander***	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.****	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

* nabycie 500 000 akcji - transakcja pakietowa poza sesyjną z dnia 19.07.2018 r. ; ** w dniu 1.08.2018 r spółka Hedland Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę pod nazwą Wysocki Spółka Jawna;*** w dniu 22.11.2018 zmiana nazwy z Aviva OFE na Aviva OFE Aviva Santander, stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 17.05.2018; **** stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 19.05.2016

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2017	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000		33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku, jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. i na dzień przekazania raportu rocznego za 2017 rok akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji byli:

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 15.11.2017 r. czyli przekazania raportu za III Q 2017 r.
Augusta Investment Sp. z o.o. - pośrednio Bożena Ciupińska	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bowen Investments S.a.r.l. - pośrednio Bogusław Pilszczek	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Hedland Sp. z o.o - pośrednio Jacek Wysocki.	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

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

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

01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		Razem
			z wyceny rzeczowych aktywów trwa	zyski /straty aktuarialne	
Saldo na początek okresu	94 896	17 486	-	216	112 598
Korekta błędu podstawowego					-
Saldo na początek okresu po korekcie	94 896	17 486	-	216	112 598
Dywidenda	(13 392)				(13 392)
Zyski/straty aktuarialne				(27)	(27)
Saldo na koniec okresu	81 504	17 486	-	189	99 179

01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		Razem
			z wyceny rzeczowych aktywów trwa	zyski /straty aktuarialne	
Saldo na początek okresu	91 119	17 486	-	170	108 775
Korekta błędu podstawowego					-
Saldo na początek okresu po korekcie	91 119	17 486	-	70	108 775
Dywidenda	3 777				3 777
Zyski/straty aktuarialne				46	46
Saldo na koniec okresu	94 896	17 486	-	216	112 598

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

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

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

2.6.11. Nota 11 Rezerwy

01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 580	2 028	4 608
-krótkoterminowe na początek okresu	1 962	1 968	3 930
-długoterminowe na początek okresu	618	60	678
Zwiększenia	562	432	994
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	562	432	994
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	-	7	7
-wykorzystane w ciągu roku	-	7	7
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	3 142	2 453	5 595
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 417	2 399	4 816
-długoterminowe na koniec okresu	725	54	779

01.01.2017 - 31.12.2017	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 731	2 249	3 980
-krótkoterminowe na początek okresu	1 098	2 193	3 291
-długoterminowe na początek okresu	633	56	689
Zwiększenia	849	135	984
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	849	135	984
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	-	356	356
-wykorzystane w ciągu roku	-	356	356
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	2 580	2 028	4 608
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 962	1 968	3 930
-długoterminowe na koniec okresu	618	60	678

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy, jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 3,00%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 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 dla kobiet i mężczyzn odpowiednio wiek 60 i 65 lat. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wykazują stan na 31.12.2018 roku i 31.12.2017 roku w kwocie 797 852,46 zł i 724 672,69 zł.

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
01.01.2018	347	21	357	725
Koszty bieżącego zatrudnienia	30	3	35	68
Koszty odsetek	9	1	10	20
Świadczenia wypłacone	(49)	-	-	(49)
Zyski/(straty) aktuarialne	26	-	8	34
<i>w tym z tytułu zmian założeń finansowych</i>	9	-	9	18
<i>w tym z tytułu zmian założeń demograficznych</i>	-	-	-	-
<i>w tym inne</i>	17	-	(1)	16
31.12.2018	363	25	410	798

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
01.01.2017	336	19	370	725
Koszty bieżącego zatrudnienia	26	3	33	62
Koszty odsetek	10	1	11	22
Świadczenia wypłacone	(27)	-	-	(27)
Zyski/(straty) aktuarialne	2	(2)	(57)	(57)
<i>w tym z tytułu zmian założeń finansowych</i>	7	-	7	14
<i>w tym z tytułu zmian założeń demograficznych</i>	2	-	(24)	(22)
<i>w tym inne</i>	(8)	(2)	(40)	(50)
31.12.2017	347	21	357	725

Analiza wrażliwości

Na dzień 31 grudnia 2018 r.

Analiza wrażliwości dla stopy dyskontowej +/-0,25p.p.:

	Wartość księgowa rezerwy na 31.12.2018	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o -0,25p.p.	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o +0,25p.p.
Odpraw emerytalno-rentowych	798	816	781
Nagród jubileuszowych	-	-	-
	798	816	781
Zmiana w stosunku do wartości księgowej		18	(18)

Na dzień 31 grudnia 2017 r.

Analiza wrażliwości dla stopy dyskontowej +/-0,25p.p.:

	Wartość księgowa rezerwy na 31.12.2017	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o -0,25p.p.	Wartość księgowa rezerwy przy zmianie stopy dyskonta o +0,25p.p.
Odpraw emerytalno-rentowych	725	740	710
Nagród jubileuszowych	-	-	-
	725	740	710
Zmiana w stosunku do wartości księgowej		15	(15)

Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31.12.2018 roku i na 31.12.2017 roku wynosił odpowiednio 1 240 420 zł i 845 640 zł oraz na premie dla pracowników, których stan na 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku wynosił odpowiednio 1 103 649,90 zł i 1 009 873,72 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 31.12.2018 roku i na 31.12.2017 roku wynosi odpowiednio: 939 544,56 zł i 484 133,94 zł oraz przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 31.12.2018 roku i 31.12.2017 roku wynosi odpowiednio 366 605 zł i 212 248,66 zł oraz korekt sprzedaży na kwotę 1 073 897,82 zł i 883 767,68 zł.

2.6.12. Nota 12 Kredyty i pożyczki

2.6.12.1. Nota 12.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Spółka posiada umowę o współpracy z mBank S.A. nr 07/120/06/Z/PX, w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 6 700 000 zł, w tym na podstawie aneksu nr 19, w terminie od 4 lipca do dnia 13 grudnia 2018 r., do korzystania z kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 zł. Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 20 z dnia 12 grudnia 2018 roku obowiązuje do dnia 13 grudnia 2019 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 6 grudnia 2022 roku.

2.6.13. Nota 13 Pozostałe zobowiązania finansowe

2.6.13.1. Nota 13.1 Leasing operacyjny

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych od ES-SYSTEM RE Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	1 370	1 405
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od B1- „OP3” Sp. z o.o., S.K.A., ul. Stefana Batorego 16/1a, 80-251 Gdańsk	1	121
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gdańsku od GNT Ventures Gdańsk Sp. z o.o., ul. Gnilna 2, 80-847 Gdańsk	47	1
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu od Liga Obrony Kraju, ul. Niezłomnych 1, 61-894 Poznań	96	87
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Szczecinie od BBPark Sp. z o.o., ul. 1-go Maja 39, 71-627 Szczecin	23	10
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Gliwicach od Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju Sp. z o.o., ul. Wincentego Pola 16, 44-100 Gliwice	41	40

Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Warszawie Sokołowo Sp. z o.o., Al. Wincentego Witosa 31, 00-710 Warszawa (wcześniej: od Jazon Sp. z o.o. Z.P.Ch., ul. Stanisława Dubois 15/1, 78-100 Kołobrzeg)	207	196
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Rzeszowie od Zakład Mechaniczny Artur Wikiera Spółka Jawna, Kosina 441, 37-112 Kosina	41	41
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Lublinie od ELPIE Nieruchomości Sp. z o.o., ul. Inżynierska 3, 20-484 Lublin	8	5
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od Invest Grzegorz Dąbrowski, ul. Cała 45 a, 97-300 Piotrków Trybunalski	0	0
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Łodzi od BMT-PP Sp. z o.o., ul. M. Skłodowskiej-Curie 30 lok. 84, 90-571 Łódź	52	52
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od Andrzej Konwent Zakład Usług Wysokościowych, pl. Kościuszki 7-8/1, 50-028 Wrocław	51	50
Dzierżawa pomieszczeń biurowych we Wrocławiu od Vision Five Sp. z o.o. Sk., ul. Zwycięska 41, 53-033 Wrocław	43	0
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Giżycku od ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., ul. Olsztyńska 2, 11-500 Giżycko	23	23
Dzierżawa pomieszczeń laboratorium w Giżycku od ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o., ul. Olsztyńska 2, 11-500 Giżycko	75	46
Dzierżawa pomieszczeń magazynowych w Dobczycach od ES-SYSTEM NT Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 2, 30-701 Kraków	27	40
Środki trwałe pozabilansowe, razem	2 105	2 117

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

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

W przyszłych okresach, przy założeniu braku znaczących zmian w umowach, opłaty miesięczne będą wynosiły około 176 079 zł.

2.6.13.2. Nota 13.2 Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	744	796	407	438
w okresie od 1 roku do 5 lat	967	1 010	755	799
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	1 711	1 806	1 162	1 237

Emitent, na podstawie zawartych w latach od 2015-2018, umów leasingu finansowego z BMW Leasing S.A. i PKO Leasing S.A., Volkswagen Leasing, Toyota Leasing Polska S.A., użytkuje środki transportu o wartości 3 563 428,58 zł. Umowy zawarte są na okres od 3 do 5 lat.

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wyniosły odpowiednio 610 961,31 zł i 466 299,90 zł.

2.6.14. Nota 14 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	7 082	4 596
- część długoterminowa	-	2
- część krótkoterminowa	7 082	4 594
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	30 111	30 473
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	30 111	30 473
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	494	1 399
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	494	1 399
Pozostałe zobowiązania:	1 214	2 943
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 214	2 943
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	38 901	39 411

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wynoszą odpowiednio 1 130 498,61 zł i 2 842 296,36 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku odpowiednio: 13 323,92 zł i 84 454,70 zł.

2.6.15. Nota 15 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu podatku dochodowego	665	1 522
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-

2.6.16. Nota 16 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	2 293	8 182
Przychody ze sprzedaży usług	4 172	6 745
Przychody ze sprzedaży towarów	184 135	174 373
Razem	190 600	189 300

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Kraj	155 196	147 702
Eksport	35 404	41 598
Razem	190 600	189 300

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

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

2.6.18. Nota 18 Koszty rodzajowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	2 226	2 130
Amortyzacja wartości niematerialnych	293	226
Koszty świadczeń pracowniczych	37 723	34 304
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	6 890	11 874
Koszty usług obcych	15 791	13 452
Koszty podatków i opłat	612	517
Pozostałe koszty	4 916	4 795
Razem koszty rodzajowe	68 451	67 298
Koszty marketingu i dystrybucji	50 197	42 843
Koszty ogólnego zarządu	13 671	13 812
Koszty sprzedanych produktów, towarów	128 658	131 492
Razem	192 526	188 147

2.6.18.1. Nota 18.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	32 072	29 160
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 183	4 735
Koszty świadczeń pracowniczych pozostałe	468	409
Razem	37 723	34 304

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

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

2.6.19. Nota 19 Pozostałe przychody

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Dotacje państwowe	-	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	156	151
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	174	1 091
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	649
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	16
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	169	33
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	179	84
Zwrócone koszty postępowania sądowego	-	20
Zwrócony podatek VAT zapłacony zagranicą	105	84
Ujawnione nadwyżki składników majątkowych	-	-
Wynagrodzenie płatnika	11	10
Przychody z tytułu re-faktury kosztów usług	349	385
Bonusy otrzymane od dostawców	-	-
Pozostałe	36	52
Razem	1 179	2 575

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane odszkodowania, rozwiązane rezerw, odwrócone odpisy aktualizujące, otrzymane od kontrahentów bonusy po transakcyjne oraz otrzymane dotacje oraz zwrócony podatek VAT zapłacony zagranicą.

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

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

2.6.20. Nota 20 Pozostałe koszty

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	447	541
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	36	175
Rezerwa na świadczenia pracownicze	20	34
Rezerwy pozostałe	11	24
Koszty likwidacji towarów i materiałów	187	667
Koszty prawne i sądowe	-	-
Darowizny	3	23
Odpisane należności przedawnione	2	2
Odszkodowania, kary i grzywny	44	28
Niezawinione niedobory w majątku obrotowym	2	5
Pozostałe	1	1
Razem	753	1 500

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, straty na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny oraz odpisane należności, na które nie został utworzony odpis aktualizujący.

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

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

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

2.6.21. Nota 21 Przychody finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	128	134
Przychody z inwestycji	6 500	-
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	6 628	134

Do przychodów finansowych klasyfikowane są głównie przychody z tytułu odsetek, o trzymany dywidend od spółek zależnych i różnic kursowych.

Emitent, w prezentowanym okresie sprawozdawczym, zrealizował przychody finansowe w kwocie 6 499 883,26 zł z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych, w tym 4 999 883,26 zł od spółki ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. z datą wpłaty w dniu 4 czerwca 2018 roku oraz 1 500 000,00 zł od spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. z datą wpłaty w dniu 5 lipca 2018 roku.

2.6.22. Nota 22 Koszty finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	76	63
- aktuarialne	20	22
- pozostałe	56	41
Straty z tytułu różnic kursowych	217	344
Odpis aktualizujący na udziały w spółkach zależnych	500	-
Pozostałe	8	2
Razem	801	409

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, straty z tytułu różnic kursowych oraz wyniki zbycia składników działalności inwestycyjnej.

2.6.23. Nota 23 Podatek dochodowy

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	370
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	370
Odroczony podatek dochodowy	(303)	(27)
- obciążenie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych, przypisane działalności kontynuowanej	(303)	(27)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(303)	343
- przypisane działalności kontynuowanej	(303)	343

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

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 327	1 953
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 327	1 953
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej przed korektą	822	371
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	(822)	(1)
Podatkowe ulgi i odliczenia	(57)	(4)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania	477	426
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(1 242)	(423)
Inne korekty	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	370

2.6.23.3. Nota 23.3 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		RZiS		Kapitał z aktualizacji wyceny	
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130	62	68	(16)		
Różnice przejściowe:	-	-	-	-		
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	-	-	-	-		
- niezapłacone odsetki od należności i lokat	-	-	-	-		
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	1	-	1	(11)		
- leasing	129	62	67	(5)		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 424	1 046	(371)	(11)		
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów	239	261	22	90		
Różnice kursowe z	-	18	18	(18)		

wyceny bilansowej						
Naprawy gwarancyjne	70	40	(30)	51		
Koszty niewypłaconych świadczeń pracowniczych	597	491	(99)	(172)	6	11
Leasing	-	1	1	-		
Ulga B+R	230		(230)			
Pozostałe	288	235	(53)	38		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130	62	68	(16)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 424	1 046	(371)	(11)	6	11
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(303)	(27)	6	11

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

2.6.23.4. Nota 23.4 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk brutto	4 327	1 953
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	822	371
Trwałe różnice w opodatkowaniu	(750)	157
W tym :		
przychód zwolniony	(1 235)	-
wykorzystana ulga B+R	57	-
pozostałe różnice	428	-
Przejściowe różnice w opodatkowaniu	(375)	(185)
w tym		
- niewykorzystana ulga B+R	(230)	-
- pozostałe różnice	(145)	(105)
Podatek dochodowy	(303)	343
Efektywna stawka podatkowa	(7)%	18%

2.6.24. Nota 24 Zysk na akcję

Działalność kontynuowana

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	4 630	1 610
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,11	0,04
Rozwodniony zysk na akcję	0,11	0,04

Działalność zaniechana

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	-	-

Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	4 630	1 610
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 863 637	42 863 637
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,11	0,04
Rozwodniony zysk na akcję	0,11	0,04

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

Na dzień 31.12.2018 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Na dzień 31.12.2017 r. - podstawowa liczba akcji obejmuje 42 863 637 akcji serii A,B,C,D,E,G.

Wobec faktu umorzenia warrantów i wygaśnięcia programu motywacyjnego, rozwodniona liczba akcji nie obejmuje emisji 304 926 akcji serii F, planowanej dodatkowo w związku z działającym w latach 2007 do 2009 programem motywacyjnym.

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12.2018 r.: $4\,629\,800,69 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,11 \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję na 31.12.2017 r.: $1\,609\,558,12 \text{ zł} / 42\,863\,637 = 0,04 \text{ zł}$

2.6.25. Nota 25 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

2.6.26. Nota 26 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

2.6.26.1. Nota 26.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia		Przychody finansowe	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	3	1	1 370	1 405	-	-	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	3 961	3 781	-	-
Inne powiązania	484	1 497	-	1	-	-	-	-
Jednostki zależne	1 777	1 021	112 422	106 816	-	-	6 517	-
Razem	2 264	2 519	113 792	108 222	3 961	3 781	6 517	-

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązаныmi 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.

W pozycji przychody finansowe od jednostek zależnych, wykazano zrealizowane przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych. Szczegółowy opis zawarto w Nocie 21.

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

2.6.26.2. Nota 26.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Inne jednostki	863	986	-	-
Jednostki zależne	1 258	672	30 111	30 473
Razem	2 121	1 658	30 111	30 473

Należności od innych jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r., zostały objęte odpisem aktualizacyjnym, który wynosił odpowiednio 862 973,24 zł i 985 729,92 zł.

2.6.27. Nota 27 Inwestycje w jednostkach zależnych

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.

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

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

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

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 56 726 000,00 zł do kwoty 63 741 500,00 zł poprzez utworzenie 14 031 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym w ten sposób kapitale zakładowym należą do Emitenta.

Zastosowana metoda łączenia udziałów polegała na sumowaniu wartości pozycji pochodzących z ksiąg rachunkowych spółki przejmującej i przejmowanej, z uwzględnieniem włączeń wzajemnych transakcji, rozrachunków i niezrealizowanych zysków tkwiących w aktywach.

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 latach 2007-2009 Emitent zwiększył swoje zaangażowanie kapitałowe w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. poprzez nowoutworzone udziały do wysokości 7 015 500 zł kapitału zakładowego.

31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował połączenie spółki ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. ze spółką ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

Połączenie ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. (spółka Przejmująca) z ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. (spółka Przejmowana) zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą w trybie art. 492, par 1, pkt. 1 KSH.

W związku z rejestracją połączenia, na dzień 31 marca 2014 roku ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

Dane finansowe ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. będącej spółką przejmującą.

3 lipca 2009 roku Emitent utworzył 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.

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

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

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 28 kwietnia 2010 roku.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2010 roku.

1 września 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 22 550 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 50 000 udziałów zostało opłacone w dniu 1 września 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 lipca 2012 roku.

3 października 2012 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. do kwoty 24 050 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 15 000 udziałów zostało opłacone w dniu 3 października 2012 roku na drodze umownego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej jednostce zależnej pożyczki w tej samej kwocie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

11 kwietnia 2017 roku, w Companies House (The Registrar of Companies for England and Wales) została zarejestrowana nowoutworzona spółka zależna ES-SYSTEM Lighting UK Ltd. Wartość kapitału założycielskiego należącego w 100% do Emitenta wynosi 50 000 GBP i została opłacona w dniu 21 czerwca 2017 roku. Spółka podlega konsolidacji metodą pełną.

21 września 2017 roku, w XI Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, została zarejestrowana nowoutworzona spółka zależna ES-SYSTEM Projekty Spółka z o.o. Na dzień 15 września 2017 roku, wartość opłaconego kapitału zakładowego, należącego w 100% do Emitenta wynosiła 300 000 złotych.

W dniu 28 grudnia 2017 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o. do kwoty 500 000 zł. Objęcie nowoutworzonych 200 udziałów zostało opłacone w dniu 28 grudnia 2017 roku.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 9 stycznia 2018 roku.

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego została objęta konsolidacją metodą pełną.

2.6.28. Nota 28 Instrumenty finansowe

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

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

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

2.6.28.1. Nota 28.1.1 Ryzyko stopy procentowej - analiza zmienności

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej dotyczy lokat bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu.

Rok zakończony 31.12.2018	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	7 316	+ 1%	73
	-	- 1%	(73)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 476	+ 1%	(15)
	-	- 1%	15
Razem			58
			(58)

Rok zakończony 31.12.2017	Wartość średnia w tys. PLN	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Lokaty bankowe	8 311	+ 1%	83
	-	- 1%	(83)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 345	+ 1%	(13)
	-	- 1%	13
Razem			70 (70)

Do oszacowania ryzyka stopy procentowej przyjęto prognozowaną zmienność na poziomie +/-1%. Następnie wyliczono kwotę wpływu na wynik finansowy jako iloczyn prognozowanej zmienności i wartości średniej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w roku obrotowym. Wartość średnią ustalono w następujący sposób:

- dla lokat bankowych - jako średnią w roku obrotowym w oparciu o wartości na koniec każdego miesiąca kalendarzowego
- dla zobowiązań z tytułu leasingu - jako średnią w roku obrotowym w oparciu o wartości na koniec każdego miesiąca kalendarzowego

2.6.28.2. Nota 28.1.2 Ryzyko walutowe - analiza zmienności

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

Rok zakończony 31.12.2018	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Środki pieniężne w EUR	3 722	+ 10% - 10%	372 (372)
Środki pieniężne w USD	89	+ 10% - 10%	9 (9)
Środki pieniężne w GBP	198	+ 10% - 10%	20 (20)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 081	+ 10% - 10%	408 (408)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w SEK	863	+ 2% - 2%	17 (17)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	149	+10% - 10%	15 (15)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	3 745	+ 10% - 10%	374 (374)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	58	+ 10% - 10%	6 (6)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	996	+ 10% - 10%	100 (100)
Razem			361 (361)

Rok zakończony 31.12.2017	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa			
Środki pieniężne w EUR	4 654	+ 10%	465
		- 10%	(465)
Środki pieniężne w USD	289	+ 10%	29
		- 10%	(29)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	5 066	+ 10%	507
		- 10%	(507)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	279	+ 10%	28
		- 10%	(28)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w SEK	182	+ 2%	4
		- 2%	(4)
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	6 308	+ 10%	631
		- 10%	(631)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	322	+ 10%	32
		- 10%	(32)
Razem			370 (370)

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

2.6.28.3. Nota 28.3.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Kategorie zgodnie z MSSF 9	Wartości bilansowe 31 grudnia 2018 r.	Wartości godziwe 31 grudnia 2018 r.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	WwWGpWF	40 621	40 621
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	1 083	1 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	6 127	6 127
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	1 711	1 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	WwWGpWF	37 276	37 276

	Kategorie zgodnie z MSSF 9	Wartości bilansowe 31 grudnia 2017 r.	Wartości godziwe 31 grudnia 2017 r.
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	WwWGpWF	49 726	49 726
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	15 427	15 427
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	1 162	1 162
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	WwWGpWF	35 170	35 170

Z uwagi na brak znaczących różnic pomiędzy wartością godziwą, a kwotą wymagającą zapłaty w odniesieniu do poszczególnych klas instrumentów finansowych, nie dokonano wyodrębnienia poziomej hierarchii wartości godziwej. Analizę wiekową aktywów finansowych, które są przeterminowane na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości zamieszczono w Nocie 7.2

2.6.28.4. Nota 28.4 Pozycje przychodów, kosztów, ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres 01.01-31.12.2018 r.

Aktywa finansowe	Kategorie zgodnie z MSSF 9	Przychody z dywidend	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Udziały w spółkach zależnych	WwWGpWF	6 500			(500)	6 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	WwWGpWF		7	170	(273)	(96)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK		17	-	-	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK		104	19	-	123
						6 044
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK		(53)	-	-	(53)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	WwWGpWF		(2)	(406)	-	(408)
Razem		6 500	73	(217)	(773)	(5 583)

Za okres 01.01-31.12.2017 r.

	Kategorie zgodnie z MSSF 9	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	WwWGpWF	22	(477)	554	99
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	112	(223)	-	(111)
					(12)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	(41)	-	-	(41)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	WwWGpWF	-	357	-	357
Razem		93	(343)	554	304

2.6.29. Nota 29 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.29.1. Nota 29.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych.

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

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Inne istotne pozycje przychodów, w tym:	55 716	134 884	-	190 600		190 600
Przychody od klientów zewnętrznych	55 716	134 884	-	190 600		190 600
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-		-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Amortyzacja	-	-	-	-		-
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	38 666	89 992	-	128 658		128 658
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	38 666	89 992	-	128 658		128 658
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	17 050	44 892	-	61 942		61 942

Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Inne istotne pozycje przychodów, w tym:	53 175	136 124	-	189 300		189 300
Przychody od klientów zewnętrznych	53 175	136 124	-	189 300		189 300
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-		-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Amortyzacja	-	-	-	-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	37 446	94 045	-	131 492		131 492
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	37 446	94 045	-	131 492		131 492
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	15 729	42 079	-	57 808		57 808

2.6.29.2. Nota 29.2 Produkty i usługi

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Produkty		
Architektoniczne	1 358	7 269
Przemysłowe	12	37
Zewnętrzne	2	173
Awaryjne	587	462
Sterowanie	283	192
Akcesoria różne	51	48
Razem	2 293	8 181
Towary		
Architektoniczne	75 719	65 902
Przemysłowe	50 023	54 150
Zewnętrzne	34 493	31 076
Awaryjne	17 294	17 426
Sterowanie	2 156	1 081
Akcesoria różne	4 449	4 739
Razem	184 135	174 374
Usługi		
Budowlano-montażowe	2 272	5 016
Projektowe	40	299
Transportowe	748	866
Obsługa reklamacji	109	97
Pozostałe	1 002	467
Razem	4 172	6 745

2.6.29.3. Nota 29.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Polska	155 196	147 702
Obszar Unii Europejskiej	24 784	28 216
Pozostałe kraje Europy	4 231	5 143
Ameryka Północna	132	315
Ameryka Południowa	193	375
Afryka	268	175
Azja i Bliski Wschód	5 680	7 281
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	116	93
Razem	190 600	189 300

2.6.29.4. Nota 29.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.6.30. Nota 30 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.12.2018	31.12.2017
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 044	2 429
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 044	2 429
Zobowiązania warunkowe razem	2 044	2 429

2.6.31. Nota 31 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.6.33. Polityka dywidend

ZWZ ES-SYSTEM S.A. w dniu 17 maja 2018 roku podjęło uchwałę nr 6 o podziale zysku netto i wypłacie dywidendy, zgodnie z którą na wypłatę dywidendy były przeznaczone: zysk netto za rok 2017 w wysokości 1 609 558,12 zł oraz kwota 13 392 714,83 zł pochodząca z kapitału zapasowego. Łączna kwota, wypłaconej w dniu 12 lipca 2018 r., dywidendy wyniosła 15 002 272,95 zł.

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

2.6.34. Postępowania sądowe i arbitrażowe

W dniach 12 września 2018 i 25 października 2018 r. do Emitenta wpłynęły dwa nakazy zapłaty wydane w postępowaniu upominawczym na podstawie pozwów o zapłatę złożone przez panią Małgorzatę Hanelik prowadzącą działalność pod nazwą MHK EXPO - pierwszy na kwotę 3 567 zł, a drugi na kwotę 110 869 zł. Sprawy te mają taką samą podstawę faktyczną i dotyczą żądania zapłaty części wynagrodzenia z tytułu wykonania stoiska targowego, przy czym w ocenie Emitenta roszczenia te są bezzasadne ze względu dokonane przez Emitenta potrącenie przysługujące mu względem powoda, a wynikające z naliczonych przez niego kar umownych z tytułu nienależytego wykonania umowy, zgodnie z łączącą strony umową. Emitent w obu przypadkach wniósł sprzeciw od wydanych nakazów zapłaty uzasadniając to tym, że rozliczył się w całości z łączącej strony umowy, a dokonane potrącenie było jak najbardziej uzasadnione.

Ponadto zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych Spółki i miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

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

2.6.35. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2018 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

2.6.36. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 25 marca 2019 roku.

Data: 25 marca 2019 roku

Podpisy Członków Zarządu

Waldemar Pilch
Wiceprezes Zarządu

Rafał Gawrylak
Prezes Zarządu

Data: 25 marca 2019 roku

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Teresa Wierzbicka
Główny Księgowy