

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe

do

skonsolidowanego raportu półrocznego

PSr

za I półrocze 2019 roku

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 21 sierpnia 2019 roku

Spis treści

1. Wprowadzenie	4
1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie	4
1.1.2 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych	5
1.1.3 Oświadczenie o zgodności z przepisami oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	6
1.1.4 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	8
1.2 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
1.2.1 Zasady konsolidacji	10
1.2.2 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	10
1.2.3 Rzeczowe aktywa trwałe	11
1.2.4 Leasing	12
1.2.5 Aktywa finansowe	12
1.2.6 Zobowiązania finansowe	12
1.2.7 Należności i rozliczenia międzyokresowe	13
1.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
1.2.9 Kapitał własny	13
1.2.10 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13
1.2.11 Rezerwy	13
1.2.12 Utrata wartości	14
1.2.13 Przychody	14
1.2.14 Opatkowanie	15
1.2.15 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
1.2.16 Polityka Zarządzania Ryzykiem	16
1.2.17 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.	18
2.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
2.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
2.3 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
2.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
2.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
2.6 NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	23
2.6.1 Nota 1 Środki trwałe	23
2.6.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe	26
2.6.3 Nota 3 Kapitał własny	28
2.6.4 Nota 4 Rezerwy	30
2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki	31
2.6.6 Nota 6 Pozostałe zobowiązania finansowe	31
2.6.7 Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33
2.6.8 Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
2.6.9 Nota 9 Niepewność kontynuacji działalności	34
2.6.10 Nota 10 Informacje dotyczące segmentów działalności	34
2.6.11 Nota 11 Należności i zobowiązania warunkowe	37
2.6.12 Nota 12 Pozostałe informacje	37
2.7 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY, ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 R.	
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
2.8 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	39
2.9 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
2.10 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
2.11 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	41
2.12 NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	43
2.12.1 Nota 1 Środki trwałe	43
2.12.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe	45
2.12.3 Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe	45

2.12.4	<i>Nota 4 Kapitał własny</i>	48
2.12.5	<i>Nota 5 Rezerwy</i>	50
2.12.6	<i>Nota 6 Kredyty i pożyczki</i>	50
2.12.7	<i>Nota 7 Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	51
2.12.8	<i>Nota 8 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe</i>	53
2.12.9	<i>Nota 9 Przychody finansowe</i>	53
2.12.10	<i>Nota 10 Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	54
2.12.11	<i>Nota 11 Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	54
2.12.12	<i>Nota 12 Informacje dotyczące głównych klientów</i>	58
2.12.13	<i>Nota 13 Instrumenty finansowe</i>	58
2.12.14	<i>Nota 14 Informacje dotyczące głównych klientów</i>	58
2.12.15	<i>Nota 15 Należności i zobowiązania warunkowe</i>	58
2.12.16	<i>Nota 16 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym</i>	58
2.12.17	<i>Nota 17 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej</i>	58
2.12.18	<i>Polityka dywidend</i>	58
2.12.19	<i>Postępowania sądowe i arbitrażowe</i>	58
2.12.20	<i>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki i Grupy Kapitałowej</i>	59
2.12.21	<i>Zatwierdzenie do publikacji</i>	59

1. Wprowadzenie

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1.1 Informacje ogólne o Emitencie:

Nazwa i siedziba:
ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA

Adres siedziby
30-701 Kraków, ul. Przemysłowa 2

Główny telefon
+48 12 656-36-33

Numer telefaksu
+48 12 656-36-49

Adres poczty elektronicznej
essystem@essystem.pl

Strona internetowa
www.essystem.pl

Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:

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

Przedmiot działalności:

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

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

Skład osobowy Zarządu Emitenta:

Prezes Zarządu	- Rafał Gawrylak
Wiceprezes Zarządu	- Waldemar Pilch

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2019 r.:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Bożena Ciupińska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Bogusław Pilszczyk
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

1.1.1.1 Informacje o Grupie kapitałowej

Na dzień 30.06.2019 r. i 31.12.2018 r., jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
ES-SYSTEM Projekty Spółka z o.o.
ES-SYSTEM Lighting UK Ltd.

Spółka ES-SYSTEM Scandinavia AB, na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku pozostaje powiązana wyłącznie osobowo poprzez współwłaściciela spółki pana Christera Ericsona, którego wiązą relacje rodzinne ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta panem Bogusławem Pilszczykiem.

Spółka nie podlega konsolidacji z uwagi na brak sprawowania nad nią kontroli.

ES-SYSTEM RE Spółka z o.o. nie posiada powiązań kapitałowych z Grupą ES-SYSTEM.

Spółka powiązana osobowo poprzez właścicieli ES-SYSTEM RE Spółka z o.o. oraz znaczących akcjonariuszy Emitenta: panią Bożenę Ciupińską (50% udziałów) oraz panią Martę Pilszczek (50% udziałów).

Spółka nie podlega konsolidacji z uwagi na brak sprawowania nad nią kontroli.

Informacje dotyczące pozostałych spółek powiązanych zgodnie z MSR 24, nad którymi Emitent nie sprawuje kontroli tj. Bowen Investments S.a.r.l. (B. Pilszczek 100% udziałów), Augusta Investment Sp. z o.o.(B. Ciupińska 100% udziałów minus 1 udział), Wysocki spółka jawna (J. Wysocki – jeden z czworga wspólników wraz z członkami rodziny), zawarto w Nocie nr 3.

1.1.1.2 Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

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 28 grudnia 2017 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 9 stycznia 2018 roku.

1.1.2 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) [ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.](#)

Siedziba Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
Sąd rejestrowy Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579

Przedmiot działalności Produkcja opraw oświetleniowych

Charakter dominacji Spółka zależna

Zastosowana metoda konsolidacji Metoda pełna

Data objęcia kontroli 27.09.1999 r.

Procent posiadanego kapitału 100%

zakładowego

Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu 100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) [ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.](#)

Siedziba Kraków, ul. Przemysłowa 2
Sąd rejestrowy Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960

Przedmiot działalności Produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki

Charakter dominacji Spółka zależna

Zastosowana metoda konsolidacji Metoda pełna

Data objęcia kontroli 03.07.2009 r.

Procent posiadanego kapitału 100%

zakładowego

Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu 100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) [ES-SYSTEM Lighting UK Ltd](#)

Siedziba Harrow, 46 Station Road Harrow North, Wielka Brytania
Sąd rejestrowy Companies House, The Registrar of Companies for England and Wales C.N.10719674

Przedmiot działalności Sprzedaż sprzętu oświetleniowego

Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	11.04.2017 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o.
Siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000695931
Przedmiot działalności	Sprzedaż w zakresie specjalistycznego projektowania
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	15.09.2017 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

1.1.3 Oświadczenie o zgodności z przepisami oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane i jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM S.A., za pierwsze półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w tym również zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych jak w ostatnim rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zmian związanych z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, MSSF 16 Leasing.

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy, zakończonych 30 czerwca 2019 roku, nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Roczny Jednostkowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniem Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Zmiany zastosowanych zasad rachunkowości

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa Kapitałowa zastosowała niżej opisane standardy:

MSSF 16

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa Kapitałowa zastosowała MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zgodnie z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo.

Po przeprowadzeniu analizy wpływu standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, poprzez skatalogowanie kontraktów związanych z najmem powierzchni ustalono, że jedynie Emitent jest stroną długoterminowych umów,

klasyfikowanych dotychczas jako leasing operacyjny, a które zgodnie z nowym standardem skutkują rozpoznaniem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nowego składnika aktywów oraz odpowiadającego mu w pasywach zobowiązania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, w wyniku wdrożenia nowego standardu, po wyłączeniu umów krótkoterminowych oraz umów z niską bazową wartością składnika aktywów (poziom istotności 5 000 USD), Grupa Kapitałowa zidentyfikowała 11 umów najmu spełniających kryteria opisane w MSSF 16 i ujawniła aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 15 392 tys. zł.

Grupa Kapitałowa skorzystała z praktycznych uproszczeń, o których mowa w paragrafie C9 i C10 MSSF 16, stosując podejście częściowo retrospektywne. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania jest wartością bilansową składnika aktywów i pozostaje bez wpływu na zyski zatrzymane oraz nie wymaga przekształcenia danych porównawczych.

Szczegółowe informacje dotycząca zmian związanych z zastosowaniem MSSF 16 zostały opisane w Notach 2.6.6 i 3.6.7.

MSR 28 „Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana ma zastosowanie, gdy 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 - zmiany zostały opublikowane 12 października 2017 roku.

Grupa Kapitałowa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

-MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego, będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

-MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

-MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działaniach.

-MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zastosowanie wymienionych standardów pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą, opublikowaną 7 lutego 2018 roku jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostek powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto, stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto

Nowy standard nie wpłynął na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Interpretacje 23 KIMSF „Niepewność w zakresie metod naprawy podatku dochodowego”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” ma zastosowanie w sytuacji, gdy interpretacja przepisów podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. W przypadku wystąpienia rozbieżności w odniesieniu do zastosowanych rozwiązań i niepewności kwot związanych z podatkiem dochodowym, jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów wpływające na ustaloną wartość. Potencjalną korektę należy traktować jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Nowa interpretacja pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie wystąpiły istotne transakcje, które budziłyby wątpliwości interpretacyjne i powodowałyby niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym.

Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczenia opublikowane przez RMSR 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 Grupy Kapitałowej ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
- 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 22 października 2018 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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 31 października 2018 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do Założeń Konceptyjnych w MSSF opublikowane 29 marca 2018 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy 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).

1.1.4 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca*	Minimalny kurs w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca	Maksymalny kurs w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca	Kurs na ostatni dzień okresu*
2019	4,2880	4,2520	4,3120	4,2520
2018	4,2395	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 skonsolidowanych informacji finansowych, przeliczone na euro.

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

Kurs na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosił: 1 EURO = 4,2520 PLN

Kurs na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił: 1 EURO = 4,3000 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 pierwszego półrocza 2019 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, wynosi: 1 EURO = 4,2880 PLN

Kurs średni na koniec pierwszego półrocza 2018 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, wynosi: 1 EURO = 4,2395 PLN

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2019 - 30.06.2019***	01.01.2018 - 30.06.2018***	01.01.2019 - 30.06.2019***	01.01.2018 - 30.06.2018***
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	105 076	91 402	24 505	21 560
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 612	3 952	1 309	932
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 083	4 166	1 185	983
Zysk (strata) netto okresu	5 085	3 849	1 186	908
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 085	3 849	1 186	908
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,12	0,09	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,12	0,09	0,03	0,02
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 893	-3 115	675	-735
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 343	2 623	-546	619
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 276	-399	-298	-94
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-726	-891	-169	-210
Bilans**				
Aktywa	199 086	179 112	46 822	41 654
Zobowiązania długoterminowe	19 800	7 647	4 657	1 778
Zobowiązania krótkoterminowe	35 759	33 022	8 410	7 680
Kapitał własny	143 527	138 443	33 755	32 196
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143 527	138 443	33 755	32 196

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

**) za rok 2019 kurs na dzień 30.06.2019 r., za rok 2018 kurs na dzień 31.12.2018 r.

***)- dla pozycji aktywów i pasywów za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 30.06.2019 r., a za rok 2018 na dzień 31.12.2018 r.

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 30.06.2019 r., a za rok 2018 na dzień 30.06.2018 r.

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2019 - 30.06.2019***	01.01.2018 - 30.06.2018***	01.01.2019 - 30.06.2019***	01.01.2018 - 30.06.2018***
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	101 444	91 066	23 658	21 480
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 579	-517	601	-122
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 187	5 801	2 376	1 368
Zysk (strata) netto okresu	9 956	5 802	2 322	1 369
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 956	5 802	2 322	1 369
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,23	0,14	0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,23	0,13	0,05	0,03
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 074	-1 680	-251	-396
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 086	3 464	1 652	817
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 265	-382	-295	-90
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 747	1 402	1 107	331
Bilans**				
Aktywa	187 651	164 291	44 132	38 207
Zobowiązania długoterminowe	14 774	1 876	3 475	436
Zobowiązania krótkoterminowe	44 967	44 461	10 575	10 340
Kapitał własny	127 910	117 954	30 082	27 431
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	127 910	117 954	30 082	27 431

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

**) za rok 2019 kurs na dzień 30.06.2019 r., za rok 2018 kurs na dzień 31.12.2018 r.

***)- dla pozycji aktywów i pasywów za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 30.06.2019 r., a za rok 2018 na dzień 31.12.2018 r.

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 30.06.2019 r., a za rok 2018 na dzień 30.06.2018 r.

1.2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

1.2.1 Zasady konsolidacji

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

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

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

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

1.2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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.

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: 10-51 lat
- Maszyny i urządzenia: 1,5-38 lat
- Środki transportu: 4-19 lat
- Inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych

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

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Grupie Kapitałowej środkach trwałych występują części składowe (części zamienne i sprzęt serwisujący) środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

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

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

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

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

1.2.4 Leasing

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu wyceniane są 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.

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywa wycenia się w dacie rozpoczęcia leasingu, w wysokości bieżącej opłat leasingowych, pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu w wysokości odpowiadającej oprocentowaniu obligacji skarbowych, powiększonych o premię za ryzyko w wysokości 0,5%. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieoznaczony, stosuje się dziesięcioletnią perspektywę.

Opłaty z tytułu leasingu rozliczane są w czasie metodą zamortyzowanego kosztu.

Opłaty leasingowe, uiszczane w ramach leasingu krótkoterminowego i nisko cennego, tj. nieprzekraczającego wartości 5 000 USD, rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Ponadto wszelkie zmienne opłaty leasingowe, a także opłaty serwisowe i eksploatacyjne dotyczące budynków, są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

1.2.5 Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach pozostałych

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

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

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

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

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

1.2.6 Zobowiązania finansowe

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Grupy Kapitałowej i wyceniane w wartości godziwej, w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat

leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie, w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych, w wysokości sumy niespłaconego kapitału.

1.2.7 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, takie jak: na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, na 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.

1.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

1.2.9 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe
 - na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnosi się skutki wyceny rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze, które podlegają wycenie zgodnie z MSR19. 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

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

1.2.10 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Do zobowiązań Grupa Kapitałowa zalicza:

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

1.2.11 Rezerwy

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

wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne (w tym: odprawy emerytalno-rentowe, pośmiertne, 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.

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

W ramach programów świadczeń pracownicy nabywają uprawnienia do następujących świadczeń:

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

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

1.2.12 Utrata wartości

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

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

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

1.2.13 Przychody

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

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:
 - jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów

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

1.2.14 Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

1.2.15 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych. Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku eksport poza Euroregion stanowił około 5% udziału w sprzedaży.

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

1.2.16 Polityka Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

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

1.2.16.1 Ryzyko zmian cen towarów

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

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

1.2.16.2 Ryzyko zmian kursów walutowych

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

1.2.16.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Ryzyko płynności

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

1.2.16.4 Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

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

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

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

1.2.17 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

1.2.17.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

1.2.17.2 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 7.

1.2.17.3 Wyliczenie odpisu aktualizującego wartość zapasów

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

1.2.17.4 Szacunki w zakresie rezerw na zobowiązania

Grupa Kapitałowa dokonuje szacowania rezerw na zobowiązania na podstawie zawartych umów, dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		79 625	66 780
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	75 576	62 873
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1	15	17
3. Inne wartości niematerialne		654	711
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 215	3 040
6. Długoterminowe należności i rozliczenia m/o	2	164	138
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		119 461	112 332
1. Zapasy		46 272	45 211
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	50 232	43 406
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		638	669
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 319	23 046
Aktywa razem		199 086	179 112

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny razem		143 527	138 443
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		143 527	138 443
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		114 628	109 987
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(407)	(406)
4. Zyski zatrzymane		15 161	14 717
B. Zobowiązania długoterminowe		19 800	7 647
1. Rezerwy	4	2 608	2 597
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 332	3 503
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6	13 860	988
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	-	559
C. Zobowiązania krótkoterminowe		35 759	33 022
1. Rezerwy	4	5 549	5 634
2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6	2 290	762
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	27 918	26 566
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	60
Pasywa razem		199 086	179 112

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	105 076	91 402
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		64 640	54 258
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		40 436	37 144
D. Koszty sprzedaży		23 939	23 209
E. Koszty ogólnego zarządu		10 904	10 705
F. Pozostałe przychody		1 308	1 453
G. Pozostałe koszty		1 289	731
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		5 612	3 952
I. Przychody finansowe		94	240
J. Koszty finansowe		623	26
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		5 083	4 166
L. Podatek dochodowy		(2)	317
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		5 085	3 849
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		5 085	3 849
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		5 085	3 849
Udziały niedające kontroli		-	-

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk/strata netto za okres	5 085	3 849
Inne całkowite dochody/straty:	(1)	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	2
Zyski/straty aktuarialne	-	-
Zyski i straty z wyceny jednostek działających za granicą	(1)	2
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	5 084	3 851
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	5 084	3 851
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,12	0,09
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,12	0,09

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 085	3 849
Korekty o pozycje:	(2 193)	(6 964)
Amortyzacja środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	5 038	4 633
Amortyzacja wartości niematerialnych	172	171
Koszty i przychody z tytułu odsetek	273	20
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	(245)	(875)
Zmiana stanu zapasów	(1 061)	(12 697)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(7 027)	4 261
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 025	(1 532)
Zapłacony podatek dochodowy	(371)	(946)
Inne korekty	3	1
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 892	(3 115)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	83	3 903
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 426)	(1 280)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 343)	2 623
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata rat leasingowych	(1 003)	(379)
Zapłacone odsetki	(273)	(20)
Wypłata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 276)	(399)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(727)	(891)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(727)	(891)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	23 046	22 505
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	22 319	21 614

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
Saldo na dzień 01.01.2019	14 145	33 876	-	76 111	(406)	14 717	138 443	-	138 443
Korekta błęd lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	76 111	(406)	14 717	138 443	-	138 443
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(1)	5 085	5 084	-	5 084
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Zysk strata za okres	-	-	-	-	-	5 085	5 085	-	5 085
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	4 641	-	(4 641)	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku/pokryciu straty-zwiększenie/zmniejszenie kapitału zapasowego	-	-	-	4 641	-	(4 641)	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2019	14 145	33 876	-	80 752	(407)	15 161	143 527	-	143 527

Data: 21 sierpnia 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018	14 145	33 876	-	86 339	(187)	13 883	148 056	-	148 056
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	86 339	(187)	13 883	148 056	-	148 056
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(219)	5 608	5 389	-	5 389
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(220)	-	(220)	-	(220)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Zysk strata za okres	-	-	-	-	-	5 608	5 608	-	5 608
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(10 228)	-	(4 774)	(15 002)	-	(15 002)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku/pokryciu straty-zwiększenie/zmniejszenie kapitału zapasowego	-	-	-	3 164	-	(3 164)	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	(13 392)	-	(1 610)	(15 002)	-	(15 002)
Saldo na dzień 31.12.2018	14 145	33 876	-	76 111	(406)	14 717	138 443	-	138 443

Data: 21 sierpnia 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 01.01.2019 do 30.06.2019	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	63 411	9 698	63 549	14 620	151 278
<i>Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16</i>	15 393	-	-	-	15 393
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019	78 804	9 698	63 549	14 620	166 671
Zwiększenia	322	642	600	868	2 432
-nabycie	312	642	600	868	2 422
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne	10	-	-	-	10
Zmniejszenia	-	128	170	61	359
-zbycie	-	108	23	60	191
-likwidacja majątku	-	20	147	1	168
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	79 126	10 212	63 979	15 427	168 744
Wartość umorzenia na początek okresu	26 076	6 333	43 295	12 604	88 308
Zwiększenia	1 801	595	2 263	377	5 036
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	45	167	61	273
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	27 877	6 883	45 391	12 920	93 071
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	-	-	97
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie/wykorzystanie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	27 974	6 883	45 391	12 920	93 168
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	51 152	3 329	18 588	2 507	75 576

Za okres 01.01.2018 do 31.12.2018	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	62 588	9 147	62 825	18 507	153 067
Zwiększenia	829	1 619	1 625	839	4 912
-nabycie	829	1 619	1 549	839	4 836
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	76	-	76
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	6	1 068	901	4 726	6 701
-zbycie	-	1 054	306	38	1 398
-likwidacja majątku	6	14	595	4 688	5 303
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	63 411	9 698	63 549	14 620	151 278
Wartość umorzenia na początek okresu	24 091	6 111	38 952	16 388	85 542
Zwiększenia	1 990	1 268	5 047	926	9 231
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	5	1 046	704	4 710	6 465
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	26 076	6 333	43 295	12 604	88 308
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	12	1	110
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie/wykorzystanie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	13	13
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	26 173	6 333	43 307	12 592	88 405
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	37 238	3 365	20 242	2 028	62 873

2.6.1.2 Nota 1.2 Środki trwałe (struktura własnościowa)

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość brutto		Wartość netto	
Wyszczególnienie				
- Środki trwałe własne	149 712	147 649	58 815	60 427
- Aktywa z tytułu praw do użytkowania w tym:	19 032	3 629	16 761	2 446
samochody	3 629	3 629	2 083	2 446
najem	15 403	-	14 678	-
Środki trwałe, razem	168 744	151 278	75 576	62 873

Wartość środków trwałych na dzień 30 czerwca 2019 roku, użytkowanych na podstawie umów najmu powierzchni, zaprezentowana zgodnie z MSSF 16, wynosi 15 403 284,74 zł.

Grupa Kapitałowa do dnia 31 marca każdego roku obrotowego poczynawszy od roku 2013 (planowo do roku 2031) uiszczala raty z tytułu spłaty zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności, na rzecz Starostwa Powiatowego w Giżycku.

Każda rata stanowiła kwotę:

- 11.612,25 PLN z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości – KW OL1G/00018537/7
- 12.323,30 PLN z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości – KW OL1G/000 8430/4
- 21.098,55 PLN z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości – KW OL1G/00018608/6

Łączna suma rat przypadających do spłaty w każdym roku obrotowym poczynawszy od roku 2013 (planowo do roku 2031) wynosiła 45.034,10 PLN.

Zobowiązanie zabezpieczone było hipoteką przymusową do kwoty:

- 220.632,75 PLN na nieruchomości gruntowej – KW Nr OL1G/00018537/7
- 234.142,70 PLN na nieruchomości gruntowej – KW Nr OL1G/0008430/4
- 400.872,45 PLN na nieruchomości gruntowej – KW Nr OL1G/00018608/6

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązanie wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku wynosiło 595.818,11 PLN (w tym należne odsetki).

W dniu 18 marca 2019 roku jednostka zależna ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. dokonała spłaty kolejnej raty w kwocie 45.034,10 PLN wraz z należnymi odsetkami w kwocie 10.374,81 PLN.

W dniu 2 kwietnia 2019 r. jednostka zależna ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. dokonała przedterminowej, całkowitej spłaty pozostałego zobowiązania w kwocie 540.409,20 PLN, w tym należne odsetki w kwocie 388,65 PLN.

W związku z powyższym ustanowione zabezpieczenie spłaty zobowiązania stało się bezprzedmiotowe. Stąd też na wniosek jednostki zależnej z dniem 15 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy w Giżycku VI Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wykreślenia hipoteki ustanowionej na KW OL1G/0008430/4, natomiast z dniem 23 lipca 2019 roku wykreślenia hipotek ustanowionych na KW OL1G/00018537/7 i KW OL1G/00018608/6.

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 30.06.2019 r. i 31.12.2018 r. uwzględniono odpowiednio kwotę 759 220,60 zł i 270 971,46 zł, odpowiadającą środkom trwałym w toku budowy. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych zawarto w Nocie nr 7.

2.6.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.2.1 Nota 2.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług:	45 576	42 181
- część długoterminowa	173	204
- część krótkoterminowa	45 403	41 977
Należności od jednostek powiązanych:	2 238	1 238
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 238	1 238
Przedpłaty:	1 280	1 521
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 280	1 521
Pozostałe należności:	2 666	2 915
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 666	2 915
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 840	955
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)	165	138
- część krótkoterminowa	1 675	817
Należności z tytułu niezrealizowanych umów:	1 241	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 241	-
Razem wartość brutto	54 841	48 810
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(5 266)	(5 046)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(51)	(460)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	9	1
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	863	239
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(4 445)	(5 266)
Razem wartość netto	50 396	43 544

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

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

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Na podstawie umowy cesji globalnej należności z 21 września 2006 roku, w związku z zawartą umową o współpracę nr 07/120/06/Z/PX wraz z aneksami, Emitent zabezpieczył limit kredytowy w wysokości 3 700 000 zł na produkty mBank S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8 000 000 zł.

Na kwotę przedpłat na dzień 30 czerwca 2019 roku składają się zaliczki na zakup towarów i materiałów w kwocie 583 298,04 zł oraz zaliczki na cele inwestycyjne w kwocie 696 849,79 zł.

W związku z rozpoznaniem ryzykiem utraty należności kwotę 713 059,76 zł objęto odpisem aktualizującym.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 30 czerwca 2019 roku wynoszą 502 604,57 zł, a na 31 grudnia 2018 roku wynoszą 537 499,63 zł oraz należności na kwotę 1 630 682,68 zł z tytułu kar umownych i należności o charakterze odszkodowawczym od firmy Skobud.

Należności od firmy Skobud zostały objęte 100% odpisem aktualizującym.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2019 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 211 955,90 zł, koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 395 787,06 zł, koszty licencji w kwocie 183 558,11 zł, koszty z tytułu podatku od nieruchomości 465 682,00 zł, koszty odpisu na ZFŚS w kwocie 344 977,5427 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 237 858,11 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 168 530,92 zł, koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 378 743,14 zł, koszty licencji w kwocie 165 763,34 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 241 306,92 zł.

W pozycji należności z tytułu niezrealizowanych umów zaprezentowana została wartość oszacowanych krótkoterminowych należności za częściowo zrealizowane usługi budowlano-montażowe, dla których faktury zostaną wystawione po podpisaniu protokołów odbioru. Wartość należności ustalona została przy zastosowaniu wskaźnika procentowego kosztów poniesionych do kosztów planowanych, odniesionego do wartości wynikających z podpisanych umów na wykonanie usługi, na dzień 30 czerwca 2019 r. wartość należności wynosi 1 240 544,86 zł.

Nota 2.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
do 30 dni	2 902	3 020
od 30 do 60 dni	236	975
od 60 do 90 dni	842	288
od 90 do 180 dni	280	787
powyżej 180 dni	37	226
Razem należności przeterminowane	4 297	5 296

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

2.6.3 Nota 3 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2019	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
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	do 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 30.06.2019 roku i na dzień sporządzenia raportu półrocznego tj. 21.08.2019 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 23.05.2019 r. czyli przekazania raportu za 1 kwartał 2019 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	20,03%	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

*stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 17.05.2018; na WZ 16.05.2019 zarejestrowanych zostało 4 200 000 akcji; według Prospektu Informacyjnego Aviva OFE Aviva Santander z dn. 12.04.2019 stan posiadania akcji 4 274 650 ** stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 19.05.2016

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Emitenta 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	0,33	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 1999
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637		8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 31.12.2018 roku i na dzień sporządzenia raportu rocznego tj. 25.03.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji są:

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 15.11.2018 r. czyli przekazania raportu za 3. 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	20,03%	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 sesyjna z dnia 19.07.2018 r ;** 1.08.2018 r spółka Hedland Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę pod nazwą Wysocki Spółka Jawna;*** 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

2.6.4 Nota 4 Rezerwy

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	5 717	2 514	8 231
-krótkoterminowe na początek okresu	3 175	2 459	5 634
-długoterminowe na początek okresu	2 542	55	2 597
Zwiększenia	-	1 557	1 557
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 557	1 557
Zmniejszenia	991	640	1 631
-wykorzystane w ciągu roku	991	632	1 623
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	8	8
Wartość na koniec okresu w tym:	4 726	3 431	8 157
-krótkoterminowe na koniec okresu	3 876	1 673	5 549
-długoterminowe na koniec okresu	850	1 758	2 608

01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	4 932	2 128	7 060
-krótkoterminowe na początek okresu	2 604	2 068	4 672
-długoterminowe na początek okresu	2 328	60	2 388
Zwiększenia	860	471	1 331
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	860	471	1 331
Zmniejszenia	75	85	160
-wykorzystane w ciągu roku	75	80	155
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	5	5
Wartość na koniec okresu w tym:	5 717	2 514	8 231
-krótkoterminowe na koniec okresu	3 175	2 459	5 634
-długoterminowe na koniec okresu	2 542	55	2 597

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 pozapłatowych 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%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie od 2% do 3,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółka zależna ES-SYSTEM Wilkasy przelewa na wydzielony rachunek składki na poczet przyszłych wypłat nagród jubileuszowych w wysokości zależnej od stażu pracy pracownika.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 792 639,67 zł i 2 863 512,39 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 816 309,13 zł i 1 749 422,94 zł, na premie kwartalne dla pracowników, których stan na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 116 140,61 zł i 1 103 649,90 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 2 296 015,40 zł i 1 000 221,75 zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę 70 971,00 zł i 73 603,00 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 387 605 zł na koniec marca 2019 roku i 366 605,00 zł na koniec grudnia 2018 roku oraz rezerw na korekty sprzedaży, których stan na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 705 170,79 zł i 1 073 897,82 zł.

2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Emitent 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 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 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

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

2.6.6 Nota 6 Pozostałe zobowiązania finansowe

2.6.6.1 Nota 6.1 MSSF 16 Leasing

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Grupa Kapitałowa klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Z dniem wejścia w życie MSSF 16 Grupa Kapitałowa zastosowała „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16 Grupa Kapitałowa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku po wyłączeniu umów krótkoterminowych oraz umów z niską bazową wartością składnika aktywów (poziom istotności 5 000 USD), Grupa Kapitałowa zidentyfikowała 11 umów najmu spełniających kryteria opisane w MSSF 16 i ujawniła aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 15 392 882,47 zł.

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywa wycenione zostały w dacie rozpoczęcia leasingu w wysokości bieżącej opłat leasingowych, pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe zostały zdyskontowane z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, w wysokości odpowiadającej oprocentowaniu obligacji skarbowych powiększonych o premię za ryzyko w wysokości 0,5%. W przypadku umów leasingu, zawartych na czas nieznaczony, zastosowano dziesięcioletnią perspektywę.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, tj. moment pierwszego zastosowania przepisów MSSF 16, w odniesieniu do umów najmu powierzchni biurowej i magazynowej, zaprezentowane zostały aktywa z tytułu prawa do użytkowania o wartości 15 392 882,47 zł.

Dla leasingów klasyfikowanych dotychczas zgodnie z MSR 17 jako leasingi finansowe, do których dotychczas zaliczane były umowy zawarte w latach od 2015-2018 z BMW Leasing S.A. i PKO Leasing S.A., Volkswagen Leasing, Toyota Leasing Polska S.A. na użytkowanie środków transportu, wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku, zaprezentowana została w niezmienionej wartości bieżących opłat, odpowiadających kwocie 3 563 428,58 zł.

Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania aktywów wg MSSF 16 dla poszczególnych klas aktywów:

	30.06.2019	1.01.2019 <i>Stan po zastosowaniu MSSF 16</i>	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe	2 290	2 372	762
Środki transportu	622	762	762
Budynki i budowle	1 668	1 610	-
Zobowiązania długoterminowe	13 860	14 771	988
Środki transportu	726	988	988
Budynki i budowle	13 134	13 783	-
Razem	16 150	17 143	1 750

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

	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	2 290	2 824	762	814
w okresie od 1 roku do 10 lat	13 860	16 121	988	1 031
Razem	16 150	18 945	1 750	1 845

Wartość brutto prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16 dla poszczególnych klas aktywów:

	30.06.2019	1.01.2019 <i>Stan po zastosowaniu MSSF 16</i>	31.12.2018
Środki transportu	3 629	3 628	3 628
Budynki i budowle	15 403	15 392	-
Razem	19 032	19 020	3 628

Koszty użytkowania prawa do aktywów

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
	Amortyzacja		Koszty finansowania	
Środki transportu	363	221	29	20
Budynki i budowle	920	-	242	-
Razem	1 283	221	271	20

W pierwszym półroczu 2019 roku zwiększenia z tytułu prawa do użytkowania aktywów wyniosły 10 402,27 zł, natomiast całkowite wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniosły 1 273 787,29 zł.

2.6.6.2 Nota 6.2 Leasing krótkoterminowy

Grupa Kapitałowa zastosowała uproszczenia przewidziane w MSSF 16.C10, stosując wyjątki od ogólnego modelu leasingu w odniesieniu do krótkoterminowych umów leasingu (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o zmiennej i niskiej wartości (do wysokości 5 000 USD) i ujęła opłaty liniowo w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Przy założeniu kontynuowania ww. umów przy niezmiennych warunkach, przyszłe opłaty miesięczne będą wynosiły około 14 578 zł.

2.6.7 Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	19 242	19 939
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	19 242	19 939
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	4	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4	-
Przedpłaty:	1 304	545
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 304	545
Pozostałe zobowiązania:	7 368	6 641
- część długoterminowa	-	559
- część krótkoterminowa	7 368	6 082
Razem	27 918	27 125

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym wynoszą na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 4 895 646,19 zł i 4 022 285,96 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 1 289 048,32 zł i 1 141 829,96 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 790 266,09 zł i 665 424,77 zł.

2.6.8 Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązanimi

2.6.8.1 Nota 8.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	2	1	712	710	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	1 844	2 017
Inne powiązania	3 732	403	-	-	-	-
Razem	3 734	404	712	710	1 844	2 017

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

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

2.6.8.2 Nota 8.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanimi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	4	-
Inne jednostki	2 237	1 238	-	-
Razem	2 237	1 238	4	-

Należności od innych jednostek powiązanych na 31 grudnia 2018 roku, zostały objęte odpisem aktualizacyjnym, który wynosił 862 973,24 zł.

2.6.9 Nota 9 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.10 Nota 10 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.10.1 Nota 10.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębniła 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 sprzedaż. Zasady pomiaru przychodów kosztów są zbieżne z zasadami przyjętymi do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym :	25 470	79 606	-	105 076	-	105 076
Przychody od klientów zewnętrznych	25 470	79 606	-	105 076	-	105 076
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	16 139	48 501	-	64 640	-	64 640
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	16 139	48 501	-	64 640	-	64 640
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	9 331	31 105	-	40 436	-	40 436

Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Istotne pozycje przychodów, w tym:	24 562	66 840	-	91 402	-	91 402
Przychody od klientów zewnętrznych	24 562	66 840	-	91 402	-	91 402
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Istotne pozycje kosztów, w tym:	15 021	39 237	-	54 258	-	54 258
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	15 021	39 237	-	54 258	-	54 258
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja)	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	9 541	27 603	-	37 144	-	37 144

2.6.10.2 Nota 10.2 Produkty i usługi

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Produkty		
Architektoniczne	31 453	30 502
Przemysłowe	21 818	21 373
Zewnętrzne	12 109	12 797
Awaryjne	8 238	6 651
Sterowanie	1 497	841
Akcesoria różne	917	2 398
Razem	76 033	74 562
Towary		
Architektoniczne	5 712	6 235
Przemysłowe	3 962	4 370
Zewnętrzne	2 199	2 616
Awaryjne	1 496	1 360
Sterowanie	272	172
Akcesoria różne	167	490
Razem	13 807	15 243
Usługi		
Budowlano- montażowe	14 114	251
Projektowe	35	34
Transportowe	461	546
Obsługa reklamacji	119	43
Pozostałe	508	723
Razem	15 236	1 597

2.6.10.3 Nota 10.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Polska	83 627	74 426
Obszar Unii Europejskiej	16 921	10 840
Pozostałe kraje Europy	1 291	1 812
Ameryka Północna	23	26
Ameryka Południowa	24	135
Afryka	889	95
Azja i Bliski Wschód	2 281	4 054
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	20	14
Razem	105 076	91 402

2.6.10.4 Nota 10.4 Informacje dotyczące głównych klientów

W Grupie Kapitałowej zjawisko koncentracji sprzedaży nie występuje. Obroty z żadnym z kluczowych kontrahentów nie przekroczyły 10% wartości sprzedaży ogółem.

2.6.11 Nota 11 Należności i zobowiązania warunkowe

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Należności warunkowe razem	-	-
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 771	2 271
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 771	2 271
Zobowiązania warunkowe razem	2 771	2 271

2.6.12 Nota 12 Pozostałe informacje

Inne informacje istotne dla właściwej oceny sytuacji finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, zostały zamieszczone w notach uzupełniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

2.7 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2019 r. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		107 994	93 620
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	24 752	10 120
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		113	115
3. Inne wartości niematerialne		332	436
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 858	80 858
5. Udzielone pożyczki		458	667
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 481	1 424
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		79 657	70 671
1. Zapasy		21 375	21 534
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3	46 193	41 928
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		599	665
4. Udzielone pożyczki		617	417
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 873	6 127
Aktywa razem		187 651	164 291
	Nota	30.06.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny		127 910	117 954
1. Kapitał podstawowy	4	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		103 620	98 990
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		189	189
4. Zyski zatrzymane		9 956	4 630
B. Zobowiązania długoterminowe		14 774	1 876
1. Rezerwy		790	779
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	136	130
3. Długoterminowe zobowiązania finansowe	7	13 848	967
C. Zobowiązania krótkoterminowe		44 967	44 461
1. Rezerwy	5	4 446	4 816
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8	38 249	38 901
3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	7	2 272	744
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pasywa razem		187 651	164 291

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.8 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11	101 444	91 066
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		68 777	61 414
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		32 667	29 652
D. Koszty sprzedaży		24 221	23 808
E. Koszty ogólnego zarządu		6 463	6 534
F. Pozostałe przychody		1 089	556
G. Pozostałe koszty		493	383
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)		2 579	(517)
I. Przychody finansowe	9	8 067	6 591
J. Koszty finansowe		459	273
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		10 187	5 801
L. Podatek dochodowy		231	(1)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		9 956	5 802
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		9 956	5 802
Przypadające na:		-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		9 956	5 802
Udziały niedające kontroli		-	-

2.9 Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk/strata netto za okres	9 956	5 802
Inne całkowite dochody/straty:	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	9 956	5 802
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 956	5 802
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,23	0,14
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,23	0,14

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.10 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk netto	9 956	5 802
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja środków trwałych	(11 030)	(7 482)
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 808	1 070
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	142	149
Koszty i przychody z tytułu odsetek	252	15
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 032)	(6 526)
Zmiana stanu rezerw	(354)	(599)
Zmiana stanu zapasów	159	(9 475)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 321)	3 741
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(469)	4 445
Zapłacony podatek dochodowy	(215)	(302)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 074)	(1 680)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	229
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(974)	(1 061)
Dywidendy otrzymane	8 032	5 000
Udzielone pożyczki	(200)	(750)
Spłata udzielonych pożyczek	208	42
Odsetki od pożyczek	19	4
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	7 085	3 464
Spłata zobowiązań leasingowych	(994)	(362)
Zapłacone odsetki	(271)	(20)
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 265)	(382)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 746	1 402
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 746	1 402
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	6 127	15 427
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	10 873	16 829

Data: 21 sierpnia 2019 roku

2.11 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 01.01.2019	14 145	33 876	-	65 114	189	4 630	117 954	117 954
Korekta błędów z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	65 114	189	4 630	117 954	117 954
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	9 956	9 956	9 956
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	9 956	9 956	9 956
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	4 630	-	(4 630)	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	4 630	-	(4 630)	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2019	14 145	33 876	-	69 744	189	9 956	127 910	127 910

Data: 21 sierpnia 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 01.01.2018	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: 21 sierpnia 2019 roku

2.12 Noty uzupełniające

2.12.1 Nota 1 Środki trwałe

2.12.1.1 Nota 1.1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2019 do 30.06.2019	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 498	7 501	5 488	2 413	24 900
<i>Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16</i>	15 393	-	-	-	15 393
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019	24 891	7 501	5 488	2 413	40 293
Zwiększenia	151	459	227	207	1 044
-nabycie	141	459	227	207	1 034
-inne	10	-	-	-	10
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	23	60	83
-zbycie	-	-	-	-	-
-inne	-	-	23	60	83
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	25 042	7 960	5 692	2 560	41 254
Wartość umorzenia na początek okresu	3 384	4 778	4 738	1 880	14 780
Zwiększenia	1 072	479	173	81	1 805
Zmniejszenia	-	-	23	60	83
Wartość umorzenia na koniec okresu	4 456	5 257	4 888	1 901	16 502
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	4 456	5 257	4 888	1 901	16 502
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	20 586	2 703	804	659	24 752

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

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

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 30.06.2019 r i 31.12.2018 r uwzględniono odpowiednio kwotę 7 495,61 zł i 20 335,95 zł, odpowiadającą środkom trwałym w toku budowy. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych zawarto w Nocie nr 8.

2.12.1.2 Nota 1.2 Środki trwałe w wartości brutto (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość brutto		Wartość netto	
- Środki trwałe własne	22 287	21 337	8 040	7 730
- Aktywa z tytułu praw do użytkowania w tym:	18 967	3 563	16 712	2 390
- samochody	3 563	3 563	2 034	2 390
- najem	15 404	-	14 678	-
Środki trwałe, razem	41 254	24 900	24 752	10 120

Wartość środków trwałych na dzień 30 czerwca 2019 roku, użytkowanych na podstawie umów najmu powierzchni, zaprezentowana zgodnie z MSSF 16, wynosi 15 403 284,74 zł.

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

2.12.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2019	31.12.2018
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.	-	-
ES-SYSTEM Lighting UK Ltd	240	240
Razem	80 858	80 858

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

Z powodu ryzyka utraty wartości, na dzień 30.06.2019 r., wartość udziałów w ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o., pozostaje objęta odpisem aktualizującym w kwocie 500 000,00 zł.

2.12.3 Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.12.3.1 Nota 3.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług:	44 916	41 972
- część długoterminowa	173	204
- część krótkoterminowa	44 743	41 768
Należności od jednostek zależnych:	226	174
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	226	174
Należności od jednostek powiązanych:	168	863
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	168	863
Przedpłaty:	248	642
- część długoterminowa		

- część krótkoterminowa	248	642
Pozostałe należności:	528	345
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	528	345
Należności z tytułu niezrealizowanych umów	1 241	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 241	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	503	394
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	503	394
Razem wartość brutto	47 830	44 390
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 462)	(2 254)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(38)	(447)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	863	239
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 637)	(2 462)
Razem wartość netto	46 193	41 928

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 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 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynoszą odpowiednio 249 765,07 zł i 271 088,15 zł.

Wartość kaucji na dzień 30.06.2019 r. i 31.12.2018 r. wynosi odpowiednio 68 357,56 zł i 55 086,11 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2019 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 141 437,65 zł, koszty odpisu na ZFŚS w kwocie 75 000,00 zł, koszty licencji 79 355,99 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 206 963,10 zł.

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.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

2.12.3.2 Nota 3.2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2019	31.12.2018
do 30 dni	2 814	2 991
od 30 do 60 dni	233	973
od 60 do 90 dni	842	288
od 90 do 180 dni	280	779
powyżej 180 dni	37	219
Razem należności przeterminowane	4 205	5 250

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.

2.12.4 Nota 4 Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 30.06.2019	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
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	obrotowy 1999
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	Począwszy od wypłat
								z zysku, jaki będzie
								przeznaczony do
								podziału za rok
								obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i na dzień sporządzenia raportu półrocznego tj. 21.08.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji są:

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 23.05.2019 r. czyli przekazania raportu za 1 kwartał 2019 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	20,03%	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

*stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 17.05.2018; na WZ 16.05.2019 zarejestrowanych zostało 4 200 000 akcji; według Prospektu Informacyjnego Aviva OFE Aviva Santander z dn. 12.04.2019 stan posiadania akcji 4 274 650 ** stan posiadania akcji według rejestracji na WZ 19.05.2016

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
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	obrotowy 1999
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	Począwszy od wypłat
								z zysku, jaki będzie
								przeznaczony do
								podziału za rok
								obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i na dzień sporządzenia raportu rocznego tj. 28.03.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji są:

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 15.11.2018 r. czyli przekazania raportu za 3 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	20,03%	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

2.12.5 Nota 5 Rezerwy

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	3 142	2 453	5 595
-krótkoterminowe na początek okresu	2 417	2 399	4 816
-długoterminowe na początek okresu	725	54	779
Zwiększenia	-	1 271	1 271
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 271	1 271
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	1 058	572	1 630
-wykorzystane w ciągu roku	1 058	572	1 630
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	2 084	3 152	5 236
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 359	3 087	4 446
-długoterminowe na koniec okresu	725	65	790

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

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. Wartość rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe wynosiła na koniec marca 2019 roku i koniec grudnia 2018 roku odpowiednio 797 852,46 zł i 797 852,46 zł.

Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 30.06.2019 roku i na 31.12.2018 roku wynosił odpowiednio 1 240 420 zł i 1 240 420 zł oraz na premie dla pracowników, których stan na 30.06.2019 roku oraz 31.12.2018 roku wynosił odpowiednio 45 267,89 zł i 1 103 649,90 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 30.06.2019 roku i na 31.12.2018 roku wynosi odpowiednio: 2 017 126,34 zł i 939 544,56 zł oraz przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 30.06.2019 roku i 31.12.2018 roku wynosi odpowiednio 358 605,00 zł i 366 605 zł oraz korekt sprzedaży na kwotę 705 170,79 zł i 1 073 897,82 zł.

2.12.6 Nota 6 Kredyty i pożyczki

2.12.6.1 Nota 6.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 30.06.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. 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 13 grudnia 2018 roku, do korzystania z kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 zł. Zabezpieczenie

umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

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

2.12.7 Nota 7 Pozostałe zobowiązania finansowe

2.12.7.1 Nota 7.1 MSSF 16 Leasing

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Spółka klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Z dniem wejścia w życie MSSF 16 Spółka zastosowała „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16 Grupa Kapitałowa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku po wyłączeniu umów krótkoterminowych oraz umów z niską bazową wartością składnika aktywów (poziom istotności 5 000 USD), Spółka zidentyfikowała 11 umów najmu spełniających kryteria opisane w MSSF 16 i ujawniła aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywa wycenione zostały w dacie rozpoczęcia leasingu w wysokości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe zostały zdyskontowane z zastosowaniem stopy procentowej leasingu w wysokości odpowiadającej oprocentowaniu obligacji skarbowych powiększonej o premię za ryzyko w wysokości 0,5%. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieznaczonej, zastosowano dziesięcioletnią perspektywę.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, tj. moment pierwszego zastosowania przepisów MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni biurowej i magazynowej, zaprezentowane zostały aktywa z tytułu prawa do użytkowania o wartości 15 392 882,47 zł.

Dla leasingów klasyfikowanych dotychczas zgodnie z MSR 17 jako leasingi finansowe, do których dotychczas zaliczane były umowy zawarte w latach od 2015-2018 z BMW Leasing S.A. i PKO Leasing S.A., Volkswagen Leasing, Toyota Leasing Polska S.A. na użytkowanie środków transportu, wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku, zaprezentowana została w niezmienionej wartości bieżących opłat, odpowiadających kwocie 3 563 428,58 zł.

Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania aktywów wg MSSF 16 dla poszczególnych klas aktywów:

	30.06.2019 r.	1.01.2019 <i>Stan po zastosowaniu MSSF 16</i>	31.12.2018 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 272	2 354	744
Środki transportu	604	744	744
Budynki i budowle	1 668	1 610	-
Zobowiązania długoterminowe	13 848	14 749	967
Środki transportu	714	967	967
Budynki i budowle	13 134	13 782	-
Razem	16 120	17 103	1 711

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

	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	2 272	2 762	744	796
w okresie od 1 roku do 10 lat	13 848	15 651	967	1 010
Razem	16 120	18 413	1 711	1 806

Wartość brutto prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16 dla poszczególnych klas aktywów:

	30.06.2019 r.	1.01.2019 <i>Stan po zastosowaniu MSSF 16</i>	31.12.2018 r.
Środki transportu	3 564	3 562	3 562
Budynki i budowle	15 403	15 393	-
Razem	18 967	18 955	3 563

Koszty użytkowania prawa do aktywów

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
	Amortyzacja		Koszty finansowania	
Środki transportu	356	217	29	20
Budynki i budowle	920	-	242	-
Razem	1 276	217	271	20

W pierwszym półroczu 2019 roku zwiększenia z tytułu prawa do użytkowania aktywów wyniosły 10 402,27 zł, natomiast całkowite wpływy środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniosły 1 264 789,75 zł.

2.12.7.2 Nota 7.2 Leasing krótkoterminowy

Spółka zastosowała uproszczenia przewidziane w MSSF 16.C10, stosując wyjątki od ogólnego modelu leasingu w odniesieniu do krótkoterminowych umów leasingu (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o zmiennej i niskiej wartości (do wysokości 5 000 USD) i ujęła opłaty liniowo w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Przy założeniu kontynuowania ww. umów przy niezmiennych warunkach, przyszłe opłaty miesięczne będą wynosiły około 14 578 zł.

2.12.8 Nota 8 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	5 567	7 082
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 567	7 082
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	29 549	30 111
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	29 549	30 111
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	1	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1	-
Przedpłaty:	1 254	494
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 254	494
Pozostałe zobowiązania:	1 878	1 214
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 878	1 214
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	38 249	38 901

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

Zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynoszą odpowiednio 1 678 704,75 zł i 1 130 498,61 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 125 644,06 zł i 13 323,92 zł.

2.12.9 Nota 9 Przychody finansowe

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek	35	91
Przychody z inwestycji	8 032	6 500
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	8 067	6 591

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

W pozycji przychody z inwestycji ujawniono otrzymane dywidendy od spółek zależnych w tym 5 400 000,00 zł od spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. i 2 632 523,95 zł od spółki ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.

2.12.10 Nota 10 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

2.12.10.1 Nota 10.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia		Przychody finansowe	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	2	1	692	685	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	1 762	2 017	-	-
Inne powiązania	291	299	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	833	1 117	54 661	58 223	-	-	8 051	6 505
Razem	1 126	1 417	55 353	58 908	1 762	2 017	8 051	6 505

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 3.6.9

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

2.12.10.2 Nota 10.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	1	-
Inne jednostki	167	863	-	-
Jednostki zależne	1 101	1 258	29 549	30 111
Razem	1 268	2 121	29 550	30 111

Należności od innych jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2018 roku, zostały objęte odpisem aktualizacyjnym, który wynosił 862 973,24 zł.

Należności od jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2019 roku, obejmują wartość należnej dywidendy od spółki ES-SYSTEM Wilkasy w kwocie 2 632 523,95 zł, której data wypłaty przypada na dzień 3 czerwca 2019 roku.

2.12.11 Nota 11 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.12.11.1 Nota 11.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębniła 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 01.01.2019 do 30.06.2019 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:	24 590	76 854	-	101 444		101 444
Przychody od klientów zewnętrznych	24 590	76 854	-	101 444		101 444
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-		-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Amortyzacja	-	-	-	-		-
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	17 172	51 605	-	68 777		68 777
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	17 172	51 605	-	68 777		68 777
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	7 418	25 249	-	32 667		32 667

Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 r.

Działalność kontynuowana

	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Istotne pozycje przychodów w tym:	24 472	66 594	-	91 066	-	91 066
Przychody od klientów zewnętrznych	24 472	66 594	-	91 066	-	91 066
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Istotne pozycje kosztów, w tym:	17 002	44 412	-	61 414	-	61 414
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	17 002	44 412	-	61 414	-	61 414
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja)	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	7 470	22 182	-	29 652	-	29 652

2.12.11.2 Nota 11.2 Produkty i usługi

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Produkty		
Architektoniczne	1 042	1 162
Przemysłowe	26	11
Zewnętrzne	20	6
Awaryjne	140	274
Sterowanie	0	
Akcesoria różne	14	24
Razem	1 242	1 477
Towary		
Architektoniczne	35 195	36 245
Przemysłowe	24 414	25 399
Zewnętrzne	13 550	15 208
Awaryjne	9 218	7 903
Sterowanie	1 676	999
Akcesoria różne	1 027	2 849
Razem	85 079	88 603
Usługi		
Budowlano-montażowe	14 008	155
Projektowe	35	21
Transportowe	458	337
Obsługa reklamacji	118	27
Pozostałe	504	446
Razem	15 122	986

2.12.11.3 Nota 11.3 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.

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Polska	83 450	74 090
Obszar Unii Europejskiej	13 466	10 819
Pozostałe kraje Europy	1 291	1 832
Ameryka Północna	23	26
Ameryka Południowa	24	135
Afryka	889	95
Azja i Bliski Wschód	2 281	4 054
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	20	15
Razem	101 444	91 066

2.12.12 Nota 12 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.12.13 Nota 13 Instrumenty finansowe

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

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

Według oceny Grupy Kapitałowej wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Wartość godziwa posiadanych przez Grupę Kapitałową aktywów na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej

2.12.14 Nota 14 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.12.15 Nota 15 Należności i zobowiązania warunkowe

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 771	2 044
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 771	2 044
Zobowiązania warunkowe razem	2 771	2 044

2.12.16 Nota 16 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

2.12.17 Nota 17 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa Kapitałowa i Emitent nie posiadali wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.12.18 Polityka dywidend

28 marca 2019 roku Zarząd Emitenta złożył wniosek do Walnego Zgromadzenia ES-SYSTEM S.A. o przeznaczenie zysku netto wygenerowanego w roku 2018, w całości na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu na posiedzeniu 4 kwietnia 2019 roku.

16 maja 2019 roku Walne Zgromadzenie ES-SYSTEM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku zgodnie z rekomendacją Zarządu i opinią Rady Nadzorczej.

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.

2.12.19 Postępowania sądowe i arbitrażowe

W dniach 12 września 2018 roku 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. W sprawie o zapłatę wyższej z w/w kwot na dzień 17.10.2019 r. przez Sąd Okręgowy w Krakowie została wyznaczona rozprawa.

Ponadto zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, zarówno w przypadku Emitenta jak i innych spółek Grupy Kapitałowej w okresie ostatnich 6 miesięcy nie toczyły się istotne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności.

2.12.20 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki i Grupy Kapitałowej

W ocenie Grupy Kapitałowej po dniu 30 czerwca 2019 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

2.12.21 Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne Skonsolidowane i Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 21 sierpnia 2019 roku.

Data: 21 sierpnia 2019 roku

Podpisy Członków Zarządu

Waldemar Pilch
Wiceprezes Zarządu

Rafał Gawrylak
Prezes Zarządu

Data: 21 sierpnia 2019 roku

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 roku

Teresa Wierzbicka
Główny Księgowy