

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe

do

skonsolidowanego raportu kwartalnego

Qsr

za I kwartał 2019 roku

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 23 maja 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	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.4	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	8
1.2	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	11
1.2.1	Zasady konsolidacji.....	11
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	11
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
1.2.4	Leasing	12
1.2.5	Aktywa finansowe.....	13
1.2.6	Zobowiązania finansowe.....	13
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.....	14
1.2.11	Rezerwy	14
1.2.12	Utrata wartości	15
1.2.13	Przychody.....	15
1.2.14	Opodatkowanie	15
1.2.15	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	16
1.2.16	Polityka Zarządzania Ryzykiem.....	16
1.2.17	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	17
2.	Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF.....	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.....	30
2.6.6	Nota 6 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	31
2.6.7	Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	32
2.6.8	Nota 8 Niepewność kontynuacji działalności	32
2.6.9	Nota 9 Informacje dotyczące segmentów działalności	33
2.6.10	Nota 10 Należności i zobowiązania warunkowe	35
3.	Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF	36
3.1	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
3.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	37
3.3	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	37
3.4	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	38
3.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39
3.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	41
3.6.1	Nota 1 Środki trwałe	41
3.6.2	Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe.....	42
3.6.3	Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	43
3.6.4	Nota 4 Kapitał własny.....	45
3.6.5	Nota 5 Rezerwy	47
3.6.6	Nota 6 Kredyty i pożyczki.....	47
3.6.7	Nota 7 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	47

3.6.8	<i>Nota 8 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe</i>	49
3.6.9	<i>Nota 9 Przychody finansowe</i>	50
3.6.10	<i>Nota 10 Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	50
3.6.11	<i>Nota 11 Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	51
3.6.12	<i>Nota 12 Informacje dotyczące głównych klientów</i>	54
3.6.13	<i>Nota 13 Należności i zobowiązania warunkowe</i>	54
3.6.14	<i>Nota 14 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym</i>	54
3.6.15	<i>Nota 15 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej</i>	54
3.6.16	<i>Polityka dywidend</i>	54
3.6.17	<i>Postępowania sądowe i arbitrażowe</i>	55
3.6.18	<i>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki</i>	55
3.6.19	<i>Zatwierdzenie do publikacji</i>	55

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 31 marca 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 31.03.2019 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 31 marca 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
Sąd rejestrowy
Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579

Przedmiot działalności
Charakter dominacji
Zastosowana metoda konsolidacji
Data objęcia kontroli
Procent posiadanego kapitału zakładowego
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Produkcja opraw oświetleniowych
Spółka zależna
Metoda pełna
27.09.1999 r.
100%
100%

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

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

Przedmiot działalności
Charakter dominacji
Zastosowana metoda konsolidacji
Data objęcia kontroli
Procent posiadanego kapitału zakładowego
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
Spółka zależna
Metoda pełna
03.07.2009 r.
100%
100%

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

Siedziba
Sąd rejestrowy
Przedmiot działalności
Harrow, 46 Station Road Harrow North, Wielka Brytania
Companies House, The Registrar of Companies for England and Wales
C.N.10719674
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 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 31.03.2019 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.

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy, zakończonych 31 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 działalnościach.

-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.

Interpretacja 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 31 marca 2019 roku, z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 31 marca*	Minimalny kurs w okresie od 1 stycznia do 31 marca	Maksymalny kurs w okresie od 1 stycznia do 31 marca	Kurs na ostatni dzień okresu*
2019	4,2978	4,2802	4,3120	4,3013
2018	4,1784	4,1488	4,2085	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 31 marca 2019 roku wynosił: 1 EURO = 4,3013 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 kwartału 2019 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, wynosi: 1 EURO = 4,2978 PLN

Kurs średni na koniec pierwszego kwartału 2018 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, wynosi: 1 EURO = 4,1784 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 - 31.03.2019***	01.01.2018 - 31.03.2018***	01.01.2019 - 31.03.2019***	01.01.2018 - 31.03.2018***
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	51 783	41 703	12 049	9 981
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 812	187	654	45
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 676	235	623	56
Zysk (strata) netto okresu	2 658	359	618	86
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 658	359	618	86
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,06	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,06	0,01	0,01	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(367)	3 101	(85)	742
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(353)	2 678	(82)	641
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(730)	(122)	(170)	(29)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 450)	5 656	(337)	1 354
Bilans**				
Aktywa	199 158	179 112	46 302	41 654
Zobowiązania długoterminowe	20 909	7 647	4 861	1 778
Zobowiązania krótkoterminowe	37 145	33 022	8 636	7 680
Kapitał własny	141 104	138 443	32 805	32 196
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 104	138 443	32 805	32 196

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

**) za rok 2019 kurs na dzień 31.03.2019 r., za rok 2018 kurs na dzień 31.03.2018 r.

***)- dla pozycji aktywów i pasywów za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 31.03.2019 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 31.03.2019 r., a za rok 2018 na dzień 31.03.2018 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 - 31.03.2019***	01.01.2018 - 31.03.2018***	01.01.2019 - 31.03.2019***	01.01.2018 - 31.03.2018***
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	50 343	41 697	11 714	9 979
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 573	(1 725)	366	(413)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 065	(1 734)	946	(415)
Zysk (strata) netto okresu	3 996	(1 648)	930	(394)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 996	(1 648)	930	(394)
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,09	(0,04)	0,02	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,09	(0,04)	0,02	(0,01)
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	2 712	18	649
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(192)	(313)	(45)	(75)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(726)	(110)	(169)	(26)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(841)	2 289	(196)	548
Bilans**				
Aktywa	185 831	164 291	43 203	38 207
Zobowiązania długoterminowe	15 297	1 876	3 556	436

Zobowiązania krótkoterminowe	48 584	44 461	11 295	10 340
Kapitał własny	121 950	117 954	28 352	27 431
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 950	117 954	28 352	27 431

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

****) za rok 2019 kurs na dzień 31.03.2019 r., za rok 2018 kurs na dzień 31.03.2018 r.*

******) - dla pozycji aktywów i pasywów za rok 2019 dane źródłowe w PLN i EUR podano na dzień 31.03.2019 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 31.03.2019 r., a za rok 2018 na dzień 31.03.2018 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.

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 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 aktuariusz metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy uaktualniane są raz w roku na koniec roku obrotowego.

1.2.12 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 zatwierdzane przez upoważnionych członków Zarządu.

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

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

1.2.17 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: 23 maja 2019 roku

2. Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		80 602	66 780
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	76 653	62 873
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1	16	17
3. Inne wartości niematerialne		634	711
4. Długoterminowe aktywa finansowe		1	1
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 131	3 040
6. Długoterminowe należności i rozliczenia m/o	2	167	138
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		118 556	112 332
1. Zapasy		44 764	45 211
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	51 349	43 406
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		847	669
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 596	23 046
Aktywa razem		199 158	179 112

	Nota	31.03.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny razem		141 104	138 443
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		141 104	138 443
1. Kapitał podstawowy	3	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		109 987	109 987
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(403)	(406)
4. Zyski zatrzymane		17 375	14 717
B. Zobowiązania długoterminowe		20 909	7 647
1. Rezerwy	4	2 604	2 597
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 576	3 503
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6	14 234	988
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	495	559
C. Zobowiązania krótkoterminowe		37 145	33 022
1. Rezerwy	4	5 623	5 634
2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6	2 322	762
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7	29 200	26 566
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	60
Pasywa razem		199 158	179 112

Data: 23 maja 2019 roku

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	51 783	41 703
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		31 918	24 681
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		19 865	17 022
D. Koszty sprzedaży		11 254	11 797
E. Koszty ogólnego zarządu		5 749	5 408
F. Pozostałe przychody		524	601
G. Pozostałe koszty		574	231
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		2 812	187
I. Przychody finansowe		43	60
J. Koszty finansowe		179	12
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		2 676	235
L. Podatek dochodowy		18	(124)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		2 658	359
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		2 658	359
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 658	359
Udziały niedające kontroli		-	-

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk/strata netto za okres	2 658	359
Inne całkowite dochody/straty:	3	1
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-
Zyski i straty z wyceny jednostek działających za granicą	3	1
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	2 661	360
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 661	360
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,06	0,01
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,06	0,01

Data: 23 maja 2019 roku

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 658	359
Korekty o pozycje:	(3 025)	2 741
Amortyzacja środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	2 635	2 345
Amortyzacja wartości niematerialnych	89	87
Koszty i przychody z tytułu odsetek	137	9
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(417)
Zmiana stanu rezerw	70	(341)
Zmiana stanu zapasów	447	(6 850)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 064)	8 288
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 930	294
Zapłacony podatek dochodowy	(274)	(652)
Inne korekty	5	(22)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(367)	3 100
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	3 596
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(353)	(918)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(353)	2 678
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata rat leasingowych	(593)	(113)
Zapłacone odsetki	(137)	(9)
Wypłata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(730)	(122)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 450)	5 656
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 450)	5 656
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	21 596	28 161

Data: 23 maja 2019 roku

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	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			
Saldo na dzień 01.01.2019	14 145	33 876	-	76 111	(406)	14 717	138 443	-	138 443
Korekta błędów 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	-	-	-	-	3	2 658	2 661	-	2 661
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	3	-	3	-	3
Zysk strata za okres	-	-	-	-	-	2 658	2 658	-	2 658
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku/pokryciu straty-zwiększenie/zmniejszenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019	14 145	33 876	-	76 111	(403)	17 375	141 104	-	141 104

Data: 23 maja 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: 23 maja 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 31.03.2019	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	63 411	9 698	63 549	14 620	151 278
Zwiększenia	15 550	160	223	484	16 417
-nabycie	151	160	223	484	1 018
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne	15 399	-	-	-	15 399
Zmniejszenia	-	-	57	-	57
-zbycie	-	-	17	-	17
-likwidacja majątku	-	-	40	-	40
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	78 961	9 858	63 715	15 104	167 638
Wartość umorzenia na początek okresu	26 076	6 333	43 295	12 604	88 308
Zwiększenia	995	318	1 126	198	2 637
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	57	-	57
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	27 071	6 651	44 364	12 802	90 888
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	12	(12)	97
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie/wykorzystanie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	27 168	6 651	44 376	12 790	90 985
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	51 793	3 207	19 339	2 314	76 653

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	-	-	-	-	-
Odwroćenie/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, wartość brutto)

	31.03.2019	31.12.2018
Wyszczególnienie		
- Środki trwałe własne	148 610	147 649
- Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	19 028	3 629
Środki trwałe, razem	167 638	151 278

Wartość środków trwałych na dzień 31 marca 2019 roku, użytkowanych na podstawie umów najmu powierzchni, zaprezentowana zgodnie z MSSF 16, wynosi 15 399 183,70 zł.

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

Na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

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

- 220 632,75 zł na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/00018537/7
- 234 142,70 zł na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/0008430/4
- 400 872,45 zł na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/00018608/6

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

Każda rata stanowi kwotę:

- 11 612,25 zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/00018537/7
- 12 323,30 zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/0008430/4
- 21 098,55 zł, z tytułu spłaty zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości gruntowej - KW OL1G/00018608/6

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

Na dzień 31 marca 2019 roku zobowiązanie wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku stanowi kwotę 540 409,20 zł.

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 31.03.2019 r. i 31.12.2018 r. uwzględniono odpowiednio kwotę 588 730,56 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

	31.03.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług:	44 404	42 181
- część długoterminowa	204	204
- część krótkoterminowa	44 200	41 977
Należności od jednostek powiązanych:	2 261	1 238
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 261	1 238
Przedpłaty:	1 699	1 521
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 699	1 521
Pozostałe należności:	2 715	2 915
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 715	2 915
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 357	955
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)	167	138
- część krótkoterminowa	2 190	817
Należności z tytułu niezrealizowanych umów:	3 058	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 058	-
Razem wartość brutto	56 494	48 810
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(5 266)	(5 046)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(20)	(460)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	9	1
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	299	239
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(4 978)	(5 266)
Razem wartość netto	51 516	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 31 marca 2019 roku składają się zaliczki na zakup towarów i materiałów w kwocie 986 258,99 zł oraz zaliczki na cele inwestycyjne w kwocie 713 059,76 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 31 marca 2019 roku wynoszą 430 119,38 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 31 marca 2019 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 272 376,97 zł, koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 404 703,08 zł, koszty licencji w kwocie 170 594,94 zł, koszty z tytułu podatku od nieruchomości 698 525,50 zł, koszty odpisu na ZFŚS w kwocie 517 466,27 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 293 282,44 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 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.

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

	31.03.2019	31.12.2018
do 30 dni	3 033	3 020
od 30 do 60 dni	441	975
od 60 do 90 dni	474	288
od 90 do 180 dni	285	787
powyżej 180 dni	357	226
Razem należności przeterminowane	4 590	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 31 marca 2019 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.03.2019	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	0,33	33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony
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		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
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 31.03.2019 roku i na dzień przekazania raportu kwartalnego tj. 23.05.2019 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 28.03.2019 r. czyli przekazania raportu rocznego za 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

*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 - 31.03.2019	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	-	1 488	1 488
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 488	1 488
Zmniejszenia	859	633	1 492
-wykorzystane w ciągu roku	859	625	1 484
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	8	8
Wartość na koniec okresu w tym:	4 858	3 369	8 227
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 316	3 307	5 623
-długoterminowe na koniec okresu	2 542	62	2 604

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez firmę Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 3%. 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 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 863 512,39 zł i 2 863 512,39 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 815 159,90 zł i 1 749 422,94 zł, na premie kwartalne dla pracowników, których stan na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 178 615,59 zł i 1 103 649,90 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 2 180 261,15 zł i 1 000 221,75 zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę 87 322,00 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 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynosi odpowiednio 714 955,01 zł i 1 073 897,82 zł.

2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 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, 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:

	31.03.2019	1.01.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe	2 322	2 372	762
Środki transportu	690	762	762
Budynki i budowle	1 632	1 610	-
Zobowiązania długoterminowe	14 234	14 771	988
Środki transportu	860	988	988
Budynki i budowle	13 374	13 783	-
Razem	16 556	17 143	1 750

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

	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	2 322	2 824	762	814
w okresie od 1 roku do 10 lat	14 234	16 126	988	1 031
Razem	16 556	18 950	1 750	1 845

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

	31.03.2019	1.01.2019	31.12.2018
Środki transportu	3 628	3 628	3 628
Budynki i budowle	15 399	15 392	-
Razem	19 027	15 760	3 628

Koszty użytkowania prawa do aktywów

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	Amortyzacja		Koszty finansowania	
Środki transportu	181	106	15	9
Budynki i budowle	457	-	122	-
Razem	638	106	137	9

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

	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	20 722	19 939
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	20 722	19 939
Przedpłaty:	576	545
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	576	545
Pozostałe zobowiązania:	8 397	6 641
- część długoterminowa	495	559
- część krótkoterminowa	7 902	6 082
Razem	29 695	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 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 5 034 869,42 zł i 4 022 285,96 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 1 311 054,44 zł i 1 141 829,96 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 730 622,61 zł i 665 424,77 zł.

Ponadto na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 31 marca 2019 roku składają się głównie zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 540 409,20 zł.

2.6.8 Nota 8 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.9 Nota 9 Informacje dotyczące segmentów działalności

2.6.9.1 Nota 9.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych

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

Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019

	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 :	12 078	39 705	-	51 783	-	51 783
Przychody od klientów zewnętrznych	12 078	39 705	-	51 783	-	51 783
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	7 673	24 245	-	31 918	-	31 918
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	7 673	24 245	-	31 918	-	31 918
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 405	15 460	-	19 865	-	19 865

Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018

	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 :	11 393	30 310	-	41 703	-	41 703
- przychody od klientów zewnętrznych	11 393	30 310	-	41 703	-	41 703
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-

Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	7 022	17 659	-	24 681	-	24 681
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	7 022	17 659	-	24 681	-	24 681
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 371	12 651	-	17 022	-	17 022

2.6.9.2 Nota 9.2 Produkty i usługi

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Produkty		
Architektoniczne	13 736	15 865
Przemysłowe	10 608	9 701
Zewnętrzne	6 274	4 667
Awaryjne	3 769	3 264
Sterowanie	851	284
Akcesoria różne	590	1 258
Razem	35 828	35 039
Towary		
Architektoniczne	2 468	2 856
Przemysłowe	1 906	1 796
Zewnętrzne	1 127	864
Awaryjne	677	600
Sterowanie	153	53
Akcesoria różne	106	230
Razem	6 437	6 399
Usługi		
Budowlano- montażowe	8 928	0
Projektowe	13	0
Transportowe	251	124
Obsługa reklamacji	51	5
Pozostałe	275	135
Razem	9 518	265

2.6.9.3 Nota 9.3 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 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Polska	40 424	33 380
Obszar Unii Europejskiej	8 107	5 563
Pozostałe kraje Europy	593	716
Ameryka Północna	0	24
Ameryka Południowa	6	91
Afryka	889	0
Azja i Bliski Wschód	1 758	1 920
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	7	11
Razem	51 783	41 703

2.6.9.4 Nota 9.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

2.6.10 Nota 10 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.03.2019	31.12.2018
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)	2 817	2 044
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 817	2 044
Zobowiązania warunkowe razem	2 817	2 044

3. Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

3.1 Jednostkowe sprawozdanie finansowe

	Nota	31.03.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		108 215	93 620
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	24 795	10 120
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu		114	115
3. Inne wartości niematerialne		367	436
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2	80 858	80 858
5. Udzielone pożyczki		563	667
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 518	1 424
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		77 616	70 671
1. Zapasy		20 918	21 534
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3	50 208	41 928
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		788	665
4. Udzielone pożyczki		417	417
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 285	6 127
Aktywa razem		185 831	164 291
	Nota	31.03.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny		121 950	117 954
1. Kapitał podstawowy	4	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe		98 990	98 990
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		189	189
4. Zyski zatrzymane		8 626	4 630
B. Zobowiązania długoterminowe		15 297	1 876
1. Rezerwy		787	779
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	293	130
3. Długoterminowe zobowiązania finansowe	7	14 217	967
C. Zobowiązania krótkoterminowe		48 584	44 461
1. Rezerwy	5	4 512	4 816
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8	41 768	38 901
3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	7	2 304	744
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pasywa razem		185 831	164 291

Data: 23 maja 2019 roku

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11	50 343	41 697
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		33 877	28 165
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		16 466	13 532
D. Koszty sprzedaży		11 614	12 033
E. Koszty ogólnego zarządu		3 430	3 325
F. Pozostałe przychody		399	167
G. Pozostałe koszty		248	66
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)		1 573	(1 725)
I. Przychody finansowe	9	2 650	38
J. Koszty finansowe		158	47
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		4 065	(1 734)
L. Podatek dochodowy		69	(86)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)		3 996	(1 648)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		3 996	(1 648)
Przypadające na:		-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 996	(1 648)
Udziały niedające kontroli		-	-

3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk/strata netto za okres	3 996	(1 648)
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	3 996	(1 648)
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 996	(1 648)
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,09	(0,04)
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,09	(0,04)

Data: 23 maja 2019 roku

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk netto	3 996	(1 647)
Korekty o pozycje:	(3 920)	4 359
Amortyzacja środków trwałych	1 021	549
Amortyzacja wartości niematerialnych	75	75
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	127	9
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 632)	10
Zmiana stanu rezerw	(135)	(64)
Zmiana stanu zapasów	616	(6 746)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 741)	8 933
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 871	1 886
Zapłacony podatek dochodowy	(122)	(293)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	76	2 712
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	192
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(306)	(505)
Dywidendy otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	104	
Odsetki od pożyczek	10	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(192)	(313)
Spłata zobowiązań leasingowych	(589)	(101)
Zapłacone odsetki	(137)	(8)
Wpływy z emisji akcji		
Wypłacone dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(726)	(109)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(842)	2 290
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(842)	2 290
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	5 285	17 717

Data: 23 maja 2019 roku

3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	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	-	-	-	-	-	3 996	3 996	3 996
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	3 996	3 996	3 996
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019	14 145	33 876	-	65 114	189	8 626	121 950	121 950

Data: 23 maja 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: 23 maja 2019 roku

3.6 Noty uzupełniające

3.6.1 Nota 1 Środki trwałe

3.6.1.1 Nota 1.1 Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

Za okres 01.01.2019 do 31.03.2019	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 498	7 501	5 488	2 413	24 900
Zwiększenia	15 410	143	84	59	15 696
-nabycie	11	143	84	59	297
-inne	15 399	-	-	-	15 399
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	17	-	17
-zbycie	-	-	17	-	17
-inne	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	24 908	7 644	5 555	2 472	40 579
Wartość umorzenia na początek okresu	3 384	4 778	4 738	1 880	14 780
Zwiększenia	629	260	93	39	1 021
Zmniejszenia	-	-	17	-	17
Wartość umorzenia na koniec okresu	4 013	5 038	4 814	1 919	15 784
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	4 013	5 038	4 814	1 919	15 784
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	20 895	2 606	741	553	24 795

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 31.03.2019 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.

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

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Wyszczególnienie		
- Środki trwałe własne	21 886	21 337
- Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	18 693	3 563
Środki trwałe, razem	40 579	24 900

Wartość środków trwałych na dzień 31 marca 2019 roku, użytkowanych na podstawie umów najmu powierzchni, zaprezentowana zgodnie z MSSF 16, wynosi 15 399 183,70 zł.

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

3.6.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
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 31.12.2018 r., wartość udziałów w ES-SYSTEM Projekty Sp. z o.o., została objęta odpisem aktualizującym w kwocie 500 000,00 zł.

3.6.3 Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe

3.6.3.1 Nota 3.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Należności z tytułu dostaw i usług:	43 912	41 972
- część długoterminowa	203	204
- część krótkoterminowa	43 709	41 768
Należności od jednostek zależnych:	254	174
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	254	174
Należności od jednostek powiązanych:	860	863
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	860	863
Przedpłaty:	527	642
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	527	642
Pozostałe należności:	3 118	345
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	3 118	345
Należności z tytułu niezrealizowanych umów	3 058	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	3 058	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	662	394
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	662	394
Razem wartość brutto	52 391	44 390
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 462)	(2 254)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(20)	(447)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	299	239

Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 183)	(2 462)
Razem wartość netto	50 208	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 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynoszą odpowiednio 241 392,43 zł i 271 088,15 zł.

Wartość kaucji na dzień 31.03.2019 r. i 31.12.2018 r. wynosi odpowiednio 71 086,11 zł i 55 086,11 zł.

W pozycji pozostałe należności zawarto kwotę 2 632 523,95 zł wynikającą z należności z tytułu dywidendy od spółki zależnej ES-SYSTEM Wilkasy, której zapłata przypada na dzień 3 czerwca 2019 roku.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2019 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 171 021,75 zł, koszty odpisu na ZFŚS w kwocie 112 500,00 zł, koszty licencji 107 108,56 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 271 829,28 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.

3.6.3.2 Nota 3.2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2019	31.12.2018
do 30 dni	3 054	2 991
od 30 do 60 dni	439	973
od 60 do 90 dni	470	288
od 90 do 180 dni	285	779
powyżej 180 dni	350	219
Razem należności przeterminowane	4 598	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.

3.6.4 Nota 4 Kapitał własny

Na dzień 31 marca 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.03.2019	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 31 marca 2019 r. i na dzień przekazania raportu kwartalnego tj. 23.05.2019 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 28.03.2019 r. czyli przekazania raportu rocznego za 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

*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 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	0,33	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 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

3.6.5 Nota 5 Rezerwy

01.01.2019 - 31.03.2019	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	(925)	1 200	275
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	(925)	1 200	275
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	-	571	571
-wykorzystane w ciągu roku	-	571	571
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	2 217	3 082	5 299
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 492	3 020	4 512
-długoterminowe na koniec okresu	725	62	787

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 31.03.2019 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 31.03.2019 roku oraz 31.12.2018 roku wynosił odpowiednio 178 614,59 zł i 1 103 649,90 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 31.03.2019 roku i na 31.12.2018 roku wynosi odpowiednio: 1 978 837,50 zł i 939 544,56 zł oraz przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 31.03.2019 roku i 31.12.2018 roku wynosi odpowiednio 387 605,00 zł i 366 605 zł oraz korekt sprzedaży na kwotę 714 955,01 zł i 1 073 897,82 zł.

3.6.6 Nota 6 Kredyty i pożyczki

3.6.6.1 Nota 6.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.03.2019 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.

3.6.7 Nota 7 Pozostałe zobowiązania finansowe

3.6.7.1 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 Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

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:

	31.03.2019 r.	1.01.2019 r.	31.12.2018 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 304	2 354	744
Środki transportu	672	744	744
Budynki i budowle	1 632	1 610	-
Zobowiązania długoterminowe	14 217	14 749	967
Środki transportu	843	967	967
Budynki i budowle	13 374	13 782	-
Razem	16 521	17 103	1 711

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

	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	2 304	2 806	744	796
w okresie od 1 roku do 10 lat	14 217	16 108	967	1 010
Razem	16 521	18 914	1 711	1 806

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

	31.03.2019 r.	1.01.2019 r.	31.12.2018 r.
Środki transportu	3 563	3 563	3 563
Budynki i budowle	15 399	15 392	-
Razem	18 962	18 955	3 563

Koszty użytkowania prawa do aktywów

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	Amortyzacja		Koszty finansowania	
Środki transportu	178	106	15	9
Budynki i budowle	457	-	122	-
Razem	635	106	137	9

3.6.7.2 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.

3.6.8 Nota 8 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	6 198	7 082
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	6 198	7 082
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	33 325	30 111
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	33 325	30 111
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	516	494
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	516	494
Pozostałe zobowiązania:	1 729	1 214
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 729	1 214
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	41 768	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 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2018 roku wynoszą odpowiednio 1 564 389,51 zł i 1 130 498,61 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 10 428,92 zł i 13 323,92 zł.

3.6.9 Nota 9 Przychody finansowe

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek	17	38
Przychody z inwestycji	2 633	-
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	2 650	38

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

Emitent, w prezentowanym okresie sprawozdawczym, ujął przychody finansowe w kwocie 2 632 523,95 zł z tytułu należnej dywidendy od spółki ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o. z datą wypłaty w dniu 3 czerwca 2019 roku.

3.6.10 Nota 10 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

3.6.10.1 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 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków zarządzącej	1	-	342	342	-	-	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	880	947	-	-
Inne powiązania	122	214	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	338	277	26 718	30 376	-	-	2 633	-
Razem	461	491	27 060	30 718	880	947	2 633	-

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

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

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

W pozycji przychody finansowe od jednostek zależnych, wykazano należne przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych. Szczegółowy opis zawarto w Nocie 3.6.11

3.6.10.2 Nota 10.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Inne jednostki	866	863	-	-
Jednostki zależne	3 866	1 258	33 325	30 111
Razem	4 732	2 121	33 325	30 111

Należności od innych jednostek powiązanych na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, zostały objęte odpisem aktualizacyjnym, który wynosił odpowiednio 564 355,86 zł i 862 973,24 zł.

Należności od jednostek zależnych na dzień 31 marca 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.

3.6.11 Nota 11 Informacje dotyczące segmentów działalności

3.6.11.1 Nota 11.1 Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia podział na dwa segmenty sprzedaży:

- sprzedaż do odbiorców hurtowych
- sprzedaż do odbiorców inwestycyjnych

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

Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 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:						
Przychody od klientów zewnętrznych	11 742	38 601	-	50 343		50 343
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-		-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-		-
Amortyzacja	-	-	-	-		-
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:						
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 144	25 733	-	33 877		33 877
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 598	12 868	-	16 466		16 466

Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	11 391	30 306	-	41 697		41 697
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	8 013	20 152	-	28 165		28 165
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 013	20 152	-	28 165		28 165
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 378	10 154	-	13 532		13 532

3.6.11.2 Nota 11.2 Produkty i usługi

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Produkty		
Architektoniczne	781	446
Przemysłowe	22	6
Zewnętrzne	12	2
Awaryjne	0	25
Sterowanie	0	0
Akcesoria różne	5	14
Razem	820	493
Towary		
Architektoniczne	15 648	18 216
Przemysłowe	12 085	11 454
Zewnętrzne	7 147	5 512
Awaryjne	4 294	3 827
Sterowanie	970	336
Akcesoria różne	672	1 468
Razem	40 814	40 813
Usługi		
Budowlano-montażowe	8 169	0
Projektowe	12	0
Transportowe	230	184
Obsługa reklamacji	47	8
Pozostałe	252	199
Razem	8 709	391

3.6.11.3 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 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Polska	40 363	33 373
Obszar Unii Europejskiej	6 727	5 542
Pozostałe kraje Europy	593	736
Ameryka Północna	0	24
Ameryka Południowa	6	91
Afryka	889	0
Azja i Bliski Wschód	1 758	1 920
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	7	11
Razem	50 343	41 697

3.6.12 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.

3.6.13 Nota 13 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.03.2019	31.12.2018
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 817	2 044
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 817	2 044
Zobowiązania warunkowe razem	2 817	2 044

3.6.14 Nota 14 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

16 maja 2019 roku Walne Zgromadzenie ES-SYSTEM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku wygenerowanego w 2018 roku na kapitał zapasowy Spółki.

25 kwietnia 2019 roku, ZZW ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. , podjęło uchwałę o podziale zysku za 2018 r., przeznaczając na wypłatę dywidendy kwotę 5 400 000,00 zł, oraz kwotę 11 454,78 zł na kapitał zapasowy.

3.6.15 Nota 15 Informacje o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.6.16 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.

3.6.17 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 3 miesięcy nie toczyły się istotne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności.

3.6.18 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Spółki

W ocenie Grupy Kapitałowej po dniu 31 marca 2019 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

3.6.19 Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 23 maja 2019 roku.

Data: 23 maja 2019 roku
Podpisy Członków Zarządu

Waldemar Pilch
Wiceprezes Zarządu

Rafał Gawrylak
Prezes Zarządu

Data: 23 maja 2019 roku

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 roku

Teresa Wierzbicka
Główny Księgowy