

ES-SYSTEM

Załącznik nr 1

Skonsolidowane sprawozdania finansowe

do

skonsolidowanego raportu kwartalnego

QSR

za I kwartał 2017 roku

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, dnia 18 maja 2017 roku

Spis treści

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	10
1.2.1	Zasady konsolidacji.....	10
1.2.2	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	10
1.2.3	Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
1.2.4	Aktywa finansowe.....	12
1.2.5	Zapasy	12
1.2.6	Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	12
1.2.7	Kapitał własny.....	13
1.2.8	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	13
1.2.9	Rezerwy	13
1.2.10	Utrata wartości	14
1.2.11	Przychody.....	14
1.2.12	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
1.2.13	Polityka Zarządzania Ryzykiem.....	15
1.2.14	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
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	25
2.6.3	Nota 3 Kapitał własny	27
2.6.4	Nota 4 Rezerwy	29
2.6.5	Nota 5 Kredyty i pożyczki	30
2.6.6	Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	30
2.6.7	Nota 7 Niepewność kontynuacji działalności	30
2.6.8	Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	30
2.6.9	Nota 9 Informacje dotyczące segmentów działalności	31
2.6.10	Nota 10 Należności i zobowiązania warunkowe	33
3	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	34
3.1	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
3.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	35
3.3	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
3.4	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
3.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	37
3.6	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE	39
3.6.1	Nota 1.Środki trwałe	39
3.6.2	Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe	40
3.6.3	Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe	40
3.6.4	Nota 4 Kapitał własny	43
3.6.5	Nota 5 Rezerwy	45
3.6.6	Nota 6 Kredyty i pożyczki	46
3.6.7	Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	46
3.6.8	Nota 8 Niepewność kontynuacji działalności	46
3.6.9	Nota 9 Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
3.6.10	Nota 10 Informacje dotyczące segmentów działalności	47
3.6.11	Nota 11 Należności i zobowiązania warunkowe	50
3.6.12	Nota 12 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	50

3.6.13	<i>Nota 13 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej.....</i>	50
3.6.14	<i>Polityka dywidend</i>	50
3.6.15	<i>Postępowania sądowe i arbitrażowe</i>	50
3.6.16	<i>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta</i>	50
3.6.17	<i>Zatwierdzenie do publikacji</i>	51

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	- Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu	- Waldemar Pilch

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta:

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

1.1.1.1 Informacje o Grupie kapitałowej

Na dzień 31.03.2017 r. i 31.12.2016 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.

ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.

Na dzień 31.03.2016 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.

ES-SYSTEM Scandinavia AB

ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.

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

Spółka powiązana osobowo poprzez współwłaścicielki ES-SYSTEM RE Spółka z o.o. oraz znaczących akcjonariuszy Emitenta: panią Bożenę Ciupińską oraz panią Martę Pilszczek.

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

Informacje dotyczące pozostałych spółek powiązanych zgodnie z MSSF 24 nad którymi Emitent nie sprawuje kontroli t.j. Bowen Investments S.a.r.l., Augusta Investment Sp. z o.o., Hedland Sp. z o.o. zawarto w Nocie nr 4.

1.1.1.2 Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

Spółka ES-SYSTEM Scandinavia AB, pozostawała pod kontrolą ES-SYSTEM S.A. do dnia 26 grudnia 2016 roku z uwagi na własność 75% udziałów spółki.

Na skutek sprzedaży udziałów w dniu 26 grudnia 2016 roku, spółka na dzień 31 marca 2017 roku pozostaje powiązana wyłącznie osobowo poprzez współwłaściciela spółki pana Christofera Ericsona, którego wiązą relacje rodzinne ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta panem Bogusławem Pilszczkiem.

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

1.1.2 Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
Siedziba	Wilkasy, ul. Olsztyńska 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579
Przedmiot działalności	Produkcja opraw oświetleniowych
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	27.09.1999 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM NT Spółka z o.o.
Siedziba	Kraków, ul. Przemysłowa 2
Sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, pod numerem 000333960
Przedmiot działalności	Produkcja sprzętu oświetleniowego i elektroniki
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	03.07.2009 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Scandinavia AB
Siedziba	Sztokholm 11164, Klarabergsviadukten 92, Szwecja
Sąd rejestrowy	Spółka założona zgodnie z prawem Szwecji w dniu 02.07.2000 r. w Torso
Przedmiot działalności	Sprzedaż sprzętu oświetleniowego
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	Metoda pełna
Data objęcia kontroli	02.07.2000 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego*	75% (do 16.12.2007 100%)
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu*	75% (do 16.12.2007 100%)

*W dniu 26 grudnia 2016 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów, Emitent utracił kontrolę nad Spółką ES SYSTEM Scandinavia AB.

1.1.3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM za okres od 01.01. do 31.03.2017 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.

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe - został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.
- MSSF 16 Umowy leasingu opublikowane przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 Rozpoznanie aktywa na odroczony podatek dochodowy od niezrealizowanej straty - zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych - zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami- zostały opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF4 Zastosowanie MSSF 9 ,Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 ,Umowy ubezpieczeniowe - zostały opublikowane w dniu 12 września 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku .
- Interpretacje 22 KIMSF Transakcje w walutach obcych i wcześniejsze uzgodnienia zaliczek zostały opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku.
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - zostały opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku.
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku.

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Grupy nie wpłynie istotnie na stosowane zasady (politykę) rachunkowości.

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

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku z podaniem danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31. 12.2016 r.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

W 2017 roku Emitent przyjął nowe kryteria podziału asortymentowego oraz wyodrębnił dwa nowe segmenty w strukturze sprzedaży tj. produkty awaryjne oraz związane ze sterowaniem. W opinii Emitenta nowa prezentacja lepiej odzwierciedla kategorie sprzedaży produktów i towarów. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. Powyższa zmiana nie miała wpływu na uprzednio prezentowane kwoty zysku z działalności operacyjnej, zysku netto ani kapitału własnego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podsumowanie wprowadzonych zmian do skonsolidowanych danych porównawczych Grupy Kapitałowej zaprezentowano w tabeli poniżej:

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (dane przekształcone)	Zmiana prezentacji	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (dane zaraportowane)
Produkty			
Architektoniczne	15 172	(5 872)	21 044
Przemysłowe	9 945	3 913	6 032
Zewnętrzne	5 094	702	4 392
Awaryjne	3 344	3 344	
Sterowanie	206	206	
Akcesoria różne	1 349	(2 293)	3 642
Razem	35 110		35 110
Towary			
Architektoniczne	2 108	(849)	2 957
Przemysłowe	1 430	562	868
Zewnętrzne	731	99	632
Awaryjne	478	478	
Sterowanie	30	30	
Akcesoria różne	192	(320)	512
Razem	4 969	-	4 969

Podsumowanie wprowadzonych zmian do jednostkowych danych porównawczych Emitenta zaprezentowano w tabeli poniżej:

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (dane przekształcone)	Zmiana prezentacji	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (dane zaraportowane)
Produkty			
Architektoniczne	528	31	497
Przemysłowe	5	5	-
Zewnętrzne	13	13	-
Awaryjne	23	23	-
Sterowanie	-	-	-
Akcesoria różne	9	(72)	81
Razem	578		578
Towary			
Architektoniczne	16 468	(6 629)	23 097
Przemysłowe	11 168	4 391	6 777
Zewnętrzne	5 708	774	4 934
Awaryjne	3 731	3 731	-
Sterowanie	231	231	-
Akcesoria różne	1 505	(2 498)	4 003
Razem	38 811		38 811

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 do 31 marca *	Minimalny kurs w okresie od 1 do 31 marca	Maksymalny kurs w okresie od 1 do 31 marca	Kurs na ostatni dzień okresu*
2016	4,3559	4,2684	4,4405	4,4240
2017	4,2891	4,2198	4,3308	4,2198

*) 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 grudnia 2016 roku wynosił: 1 EURO = 4,4240 PLN

Kurs na dzień 31 marca 2017 roku wynosił: 1 EURO = 4,2198 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 2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,3559 PLN

Kurs średni na koniec pierwszego kwartału 2017 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,2891 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
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	41 083	40 640	9 578	9 330
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	598	-1 151	139	-264
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	372	-1 110	87	-255
Zysk (strata) netto okresu	731	-473	170	-109
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	731	-441	170	-101
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,02	-0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	0,02	-0,01	0,00	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 903	6 340	1 376	1 455
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 397	-385	-792	-88
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-110	15	-26	3
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 396	5 970	559	1 371
Bilans**				
Aktywa	179 725	180 110	42 591	40 712
Zobowiązania długoterminowe	8 337	8 495	1 976	1 920
Zobowiązania krótkoterminowe	29 483	30 441	6 987	6 881
Kapitał własny	141 905	141 174	33 628	31 911
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 905	141 174	33 628	31 911

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

**) za rok 2017 kurs na dzień 31.03.2017 r., za rok 2016 kurs na dzień 31.12.2016 r.

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Rachunek zysków i strat*				
Przychody netto ze sprzedaży	41 008	40 012	9 561	9 186
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-196	-1 058	-46	-243
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-425	-919	-99	-211
Zysk (strata) netto okresu	-336	-701	-78	-161
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-336	-701	-78	-161
Zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	-0,01	-0,02	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN/EUR)	-0,01	-0,02	0,00	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych*				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 396	5 366	792	1 232
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-161	-113	-38	-26
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-110	14	-26	3
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 125	5 267	729	1 209
Bilans**				
Aktywa	165 473	167 839	39 213	37 242
Zobowiązania długoterminowe	1 932	1 929	458	436
Zobowiązania krótkoterminowe	37 180	39 213	8 811	8 864
Kapitał własny	126 361	126 697	29 945	28 639

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	126 361	126 697	29 945	28 639
--	---------	---------	--------	--------

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

**) za rok 2017 kurs na dzień 31.03.2017 r., za rok 2016 kurs na dzień 31.12.2016 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 i instrumentów zabezpieczających.

1.2.1 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

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

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

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, 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, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

1.2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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: 1,5-39 lat
- środki transportu: 5-19 lat
- inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych

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

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

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

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.

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 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”.

1.2.5 Zapasy

Do zapasów Grupa Kapitałowa zalicza:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

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

1.2.6 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, 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.

1.2.7 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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

1.2.8 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Do zobowiązań Grupa Kapitałowa zalicza:

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

1.2.9 Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

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.

- Nagrody jubileuszowe:

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

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółka zależna przelewa na wydzielony rachunek składki na poczet przyszłych wypłat nagród jubileuszowych w wysokości zależnej od stażu pracy pracownika. Podstawę wymiaru składki na nagrody jubileuszowe stanowić będzie minimalne wynagrodzenie obowiązujące w dniu wpłaty składki na wydzielony rachunek.

Wysokość składki miesięcznej wpłacanej na wyodrębniony rachunek zależna jest od stażu pracownika i wynosi:

do 5 lat pracy	- 0,00% podstawy wymiaru
po 5 latach pracy	- 1,75% podstawy wymiaru
po 10 latach pracy	- 2,63% podstawy wymiaru
po 15 latach pracy	- 3,51% podstawy wymiaru
po 20 latach pracy	- 5,25% podstawy wymiaru
po 25 latach pracy	- 7,00% podstawy wymiaru
po 30 latach pracy	- 8,76% podstawy wymiaru
po 35 latach pracy	- 10,50% podstawy wymiaru
po 40 latach pracy	- 12,25% podstawy wymiaru
po 45 latach pracy	- 14,00% podstawy wymiaru
po 50 latach pracy	- 0,00% podstawy wymiaru

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

1.2.10 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.

1.2.11 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.

1.2.12 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze Unii Europejskiej i krajów stowarzyszonych, a na koniec 2016 roku eksport poza Euroregion stanowił około 3% 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”.

1.2.13 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

1.2.13.1 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.

1.2.13.2 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.

1.2.13.3 Ryzyko zmian stóp procentowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania żadne 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.

1.2.13.4 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 informacje 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.

1.2.14 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.

1.2.14.1 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.

1.2.14.2 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.

1.2.14.3 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. Szczegółowe informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość zapasów prezentuje się w notcie Zapasy.

Data: 18 maja 2017 roku

2 Informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	74 653	73 138
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 503	67 288
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	17	18
3. Nieruchomości inwestycyjne	3 325	3 232
4. Inne wartości niematerialne	405	432
5. Długoterminowe aktywa finansowe	1	1
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 402	2 167
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	105 072	106 972
1. Zapasy	39 750	35 089
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	43 799	53 176
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	546	126
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 977	18 581
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	179 725	180 110

	31.03.2017	31.12.2016
A. Kapitał własny razem	141 905	141 174
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 905	141 174
1. Kapitał podstawowy	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	114 018	114 018
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(45)	(45)
4. Zyski zatrzymane	13 787	13 056
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	8 337	8 495
1. Rezerwy	2 197	2 182
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 385	4 512
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 162	1 162
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	593	639
C. Zobowiązania krótkoterminowe	29 483	30 441
1. Rezerwy	4 690	4 797
2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	299	398
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24 492	25 180
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	66
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	179 725	180 110

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 083	40 640
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 513	25 847
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	15 570	14 793
D. Koszty sprzedaży	9 866	9 703
E. Koszty ogólnego zarządu	5 198	5 199
F. Pozostałe przychody	411	266
G. Pozostałe koszty	319	1 308
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	598	(1 151)
I. Przychody finansowe	77	169
J. Koszty finansowe	303	128
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)	372	(1 110)
L. Podatek dochodowy	(359)	(637)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)	731	(473)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)	731	(473)
Przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	731	(441)
Udziały niedające kontroli	-	(32)

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk/strata netto za okres	731	(473)
Inne całkowite dochody/straty:	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	-	(2)
Zyski/straty aktuarialne	-	-
Zyski i straty z wyceny inwestycji (korekta z przeklasyfikowania)	-	(2)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	731	(475)
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	731	(443)
Udziały niedające kontroli	-	(32)
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,02	(0,01)
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,02	(0,01)

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	731	(441)
Korekty o pozycje:	5 172	6 781
Udziały niekontrolujące	-	(31)
Amortyzacja środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	2 120	2 022
Amortyzacja wartości niematerialnych	69	116
Koszty i przychody z tytułu odsetek	11	-
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(18)	100
Zmiana stanu rezerw	(219)	886
Zmiana stanu zapasów	(4 661)	(3 090)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 142	9 097
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(783)	(867)
Zapłacony podatek dochodowy	(489)	(1 403)
Inne korekty	-	(49)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 903	6 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	18	104
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 415)	(489)
Likwidacja inwestycji	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 397)	(385)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata rat leasingowych	(99)	18
Zapłacone odsetki	(11)	(3)
Wypłata dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(110)	15
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 396	5 970
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 396	5 970
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	18 581	20 592
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	20 977	26 562

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	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	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017	14 145	33 876	-	80 142	(45)	13 056	141 174	-	141 174
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	80 142	(45)	13 056	141 174	-	141 174
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	731	731	-	731
Zyski/straty aktuarialne									
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą(korekta z przeklasyfikowania)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk strata za okres	-	-	-	-	-	731	731	-	731
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku/pokryciu straty-zwiększenie/zmniejszenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta udziałów niedających kontroli-zbycie jednostki									
Saldo na dzień 31.03.2017	14 145	33 876	-	80 142	(45)	13 787	141 905	-	141 905

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016	14 145	-	-	114 116	(74)	20 384	148 571	196	148 767
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	14 145	-	-	114 116	(74)	20 384	148 571	196	148 767
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(2)	(441)	(443)	(32)	(475)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(2)	-	(2)	(1)	(3)
Zysk strata za okres	-	-	-	-	-	(441)	(441)	(31)	(472)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(285)	-	285	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uchwała o podziale zysku/pokryciu straty-zwiększenie/zmniejszenie kapitału zapasowego	-	-	-	(285)	-	285	-	-	-
Uchwała o podziale zysku - dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2016	14 145	-	-	113 831	(76)	20 228	148 128	164	148 292

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 01.01.2017 do 31.03.2017	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	62 414	9 347	56 556	17 814	146 131
Zwiększenia	13	43	3 135	122	3 313
-nabycie	13	43	3 135	122	3 313
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	90	25	-	115
-zbycie	-	90	4	-	94
-likwidacja majątku	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	21	-	21
Wartość brutto na koniec okresu	62 427	9 300	59 666	17 936	149 329
Wartość umorzenia na początek okresu	22 125	5 532	35 446	15 629	78 732
Zwiększenia	494	319	1 090	195	2 098
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	90	25	-	115
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	22 619	5 761	36 511	15 824	80 715
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	13	1	111
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie/wykorzystanie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	22 716	5 761	36 524	15 825	80 826
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	39 711	3 539	23 142	2 111	68 503

Za okres 01.01.2016 do 31.12.2016	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	62 162	8 148	55 097	17 396	142 803
Zwiększenia	252	1 932	3 446	432	6 062
-nabycie	252	1 894	3 446	432	6 024
-wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-różnice kursowe z przeliczenia	-	38	-	-	38
Zmniejszenia	-	733	1 987	14	2 734
-zbycie	-	733	1 590	-	2 323

-likwidacja majątku	-	-	187	14	201
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	1	-	1
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	209	-	209
Wartość brutto na koniec okresu	62 414	9 347	56 556	17 814	146 131
Wartość umorzenia na początek okresu	19 934	5 236	32 131	14 752	72 053
Zwiększenia	2 191	1 000	3 909	891	7 991
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	4	-	4
-inne	-	-	345	-	345
Zmniejszenia	-	704	943	14	1 661
-różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	22 125	5 532	35 446	15 629	78 732
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	97	-	358	1	456
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	251	-	251
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	596	-	596
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	22 222	5 532	35 459	15 630	78 843
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	40 192	3 815	21 097	2 184	67 288

Na dzień 31 marca 2017 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 dnia 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 2017 roku zobowiązanie wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku stanowi kwotę 630 477,40 zł.

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 31 marca 2017 roku uwzględniono kwotę 4 009 686,00zł. odpowiadającą środkom trwałym w budowie. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych, zawarto w Nocie nr 6.

2.6.2 Nota 2 Należności i rozliczenia międzyokresowe

2.6.2.1 Nota 2.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 173	52 307
- część długoterminowa	440	427
- część krótkoterminowa	40 733	51 880
Należności od jednostek powiązanych:	939	1 214
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	939	1 214
Przedpłaty:	1 831	1 739
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 831	1 739
Pozostałe należności:	3 273	2 847
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 273	2 847
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 106	711
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	2 106	711
Razem wartość brutto	49 322	58 818
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(5 642)	(3 131)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(16)	(3 105)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	135	585
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	9
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(5 523)	(5 642)
Razem wartość netto	43 799	53 176

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 6 000 000 zł na produkty mBank S.A. Kwota zabezpieczenia wynosi 8 000 000 zł.

Na kwotę przedpłat na dzień 31 marca 2017 roku składają się zaliczki na zakup towarów i materiałów w kwocie 405 252,08 zł oraz zaliczki na cele inwestycyjne w kwocie 1 333 942,96 zł.

W związku z rozpoznaniem ryzykiem utraty należności kwotę 749 588,34 zł objęto odpisem aktualizującym.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31 marca 2017 roku wynoszą 1 208 020,54 zł, a na 31 grudnia 2016 roku wynoszą 768 623,18 zł, 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 2017 roku obejmują głównie: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 295 434,22 zł, koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 314 599,59 zł, koszty podatku od nieruchomości w kwocie 778 167,76, koszty ZFŚS w kwocie 383 710,00 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 327 169,42 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 211 716,40 zł, koszty uruchomienia produkcji u kooperantów 317 731,16 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 181 640,10 zł.

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

	31.03.2017	31.12.2016
do 30 dni	2 997	2 950
od 30 do 60 dni	663	457
od 60 do 90 dni	435	509
od 90 do 180 dni	333	79
powyżej 180 dni	85	314
Razem należności przeterminowane	4 513	4 309

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 2017 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.03.2017	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000	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 przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 18 maja 2017 r. tj. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r. 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 09.11.2016 r. czyli przekazania raportu za III Q 2016 r.
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investment Sp. z o.o.	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Sp. z o.o.	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2016	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 31.12.2016 r. i na dzień przekazania raportu rocznego tj. 16.03.2017 r. 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 09.11.2016 r. czyli przekazania raportu za III Q 2016 r.
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investment Sp. z o.o.	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczyk - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczyk	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Sp. z o.o.	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

2.6.4 Nota 4 Rezerwy

01.01.2017 - 31.03.2017	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	4 505	2 474	6 979
-krótkoterminowe na początek okresu	2 379	2 418	4 797
-długoterminowe na początek okresu	2 126	56	2 182
Zwiększenia	28	401	429
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	28	401	429
Zmniejszenia	126	395	521
-wykorzystane w ciągu roku	126	387	513
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	8	8
Wartość na koniec okresu w tym:	4 407	2 480	6 887
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 281	2 409	4 690
-długoterminowe na koniec okresu	2 126	71	2 197

01.01.2016 - 31.12.2016	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	5 481	1 523	7 004
-krótkoterminowe na początek okresu	2 711	1 487	4 198
-długoterminowe na początek okresu	2 770	36	2 806
Zwiększenia	507	1 412	1 919
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	507	1 412	1 919
Zmniejszenia	1 483	461	1 944
-wykorzystane w ciągu roku	872	461	1 333
-rozwiązane, ale niewykorzystane	611	-	611
Wartość na koniec okresu w tym:	4 505	2 474	6 979
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 379	2 418	4 797
-długoterminowe na koniec okresu	2 126	56	2 182

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 3,5%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 3,5%.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe wykazują stan na 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 3 089 979,60 zł i 3 089 979,60 zł. Ponadto Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku kształtuje się na poziomie odpowiednio 1 216 384,86 zł i 1 188 839,40 zł, na premie kwartalne dla pracowników, których stan na koniec marca 2017 roku i grudnia 2016 roku wynosi odpowiednio 100 087,18 zł i 226 101,60 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą pozycji niezafakturowanych usług, których wartość na dzień 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wynosi odpowiednio 824 883,73 zł i 835 423,27zł, prowizji od gwarancji bankowych na kwotę 111 770,00 zł i 93 904,00 zł, kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 577 000 zł na koniec marca 2017 roku i 482 000

zł na koniec grudnia 2016 roku oraz rezerw na korekty sprzedaży, których stan na 31.03.2017 r. i 31.12.2016 r. wynosi odpowiednio 750 188,95 zł i 1 062 958,79zł.

2.6.5 Nota 5 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku w Grupie nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Emitent posiada umowę nr 07/120/06/Z/PX o współpracy z mBank S.A., w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 4 700 000 zł. Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 17 z dnia 27 marca 2017 roku obowiązuje do dnia 15 grudnia 2017 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 27 września 2020 roku.

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

2.6.6 Nota 6 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	18 408	17 598
- część długoterminowa	16	16
- część krótkoterminowa	18 392	17 582
Przedpłaty:	331	1 319
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	331	1 319
Pozostałe zobowiązania:	6 346	6 902
- część długoterminowa	593	639
- część krótkoterminowa	5 753	6 263
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	25 085	25 819

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 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 3 920 760,68 zł i 4 754 141,01 zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą na 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 1 159 788,26 zł i 1 108 501,59 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 104 191,54 zł i 140 842,06 zł.

Ponadto na kwotę pozostałych zobowiązań na dzień 31 marca 2017 roku składają się głównie zobowiązania wobec Starostwa Powiatowego w Giżycku z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności w kwocie 630 477,40 zł.

2.6.7 Nota 7 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

2.6.8 Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązanymi

2.6.8.1 Nota 8.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Wynagrodzenia
-------------------	---	---------------------------------	---------------

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	364	354	-	-
Znaczący Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	972	927
Inne powiązania	304	-				
Razem	304	-	364	354	972	927

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

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

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 01.01.2017 do 31.03.2017 r

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	11 565	29 518	-	41 083	-	41 083
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	7 535	17 978	-	25 513	-	25 513
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	7 535	17 978	-	25 513	-	25 513
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 030	11 540	-	15 570	-	15 570

Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016

Działalność kontynuowana

Działalność Działalność

	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem	zaniechana	ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	14 032	26 608	-	40 640	-	40 640
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	9 192	16 655	-	25 847	-	25 847
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	4 840	9 953	-	14 793	-	14 793

2.6.9.2 Nota 9.2 Produkty i usługi

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Produkty		
Architektoniczne	13 351	15 172
Przemysłowe	10 865	9 945
Zewnętrzne	4 290	5 094
Awaryjne	3 314	3 344
Sterowanie	475	206
Akcesoria różne	1 281	1 349
Razem	33 576	35 110
Towary		
Architektoniczne	2 444	2 108
Przemysłowe	2 399	1 430
Zewnętrzne	943	731
Awaryjne	698	478
Sterowanie	58	30
Akcesoria różne	280	192
Razem	6 822	4 969
Usługi		
Budowlano- montażowe	284	112
Projektowe	61	-
Transportowe	229	146
Obsługa reklamacji	6	24
Pozostałe	105	279
Razem	685	561

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

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Polska	30 042	31 494
Obszar Unii Europejskiej	6 952	6 899
Pozostałe kraje Europy	1 413	1 167
Ameryka Północna	14	-
Ameryka Południowa	43	14
Afryka	86	-
Azja i Bliski Wschód	2 509	1 022
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	24	44
Razem	41 083	40 640

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

	31.03.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	443	443
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	443	443
Należności warunkowe razem	443	443
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 609	2 906
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 609	2 906
Zobowiązania warunkowe razem	3 609	2 906

3 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

3.1 Jednostkowe skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	92 379	92 739
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10 231	10 654
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	122	123
3. Inne wartości niematerialne	286	299
4. Długoterminowe aktywa finansowe	80 618	80 618
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 122	1 045
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	73 094	75 100
1. Zapasy	17 267	12 992
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	41 455	51 282
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	546	125
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 826	10 701
C. Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	165 473	167 839

	31.03.2017	31.12.2016
A. Kapitał własny	126 361	126 697
1. Kapitał podstawowy	14 145	14 145
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	108 605	108 605
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	170	170
4. Zyski zatrzymane	3 441	3 777
B. Zobowiązania długoterminowe	1 932	1 929
1. Rezerwy	704	689
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	78
3. Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 162	1 162
C. Zobowiązania krótkoterminowe	37 180	39 213
1. Rezerwy	3 190	3 291
2. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33 691	35 524
3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	299	398
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
D. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi, klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	165 473	167 839

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 008	40 012
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 676	28 640
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	12 332	11 372
D. Koszty sprzedaży	9 672	9 276
E. Koszty ogólnego zarządu	3 070	3 080
F. Pozostałe przychody	332	227
G. Pozostałe koszty	118	301
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej(C-D-E+F-G)	(196)	(1 058)
I. Przychody finansowe	34	143
J. Koszty finansowe	263	4
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)	(425)	(919)
L. Podatek dochodowy	(89)	(218)
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)	(336)	(701)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)	(336)	(701)
Przypadające na:	-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(336)	(701)
Udziały niedające kontroli	-	-

3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk/strata netto za okres	(336)	(701)
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	(336)	(701)
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(336)	(701)
Udziały niedające kontroli	-	-
Podstawowy zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	(0,01)	(0,02)
Rozwodniony zysk netto/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	(0,01)	(0,02)

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk netto	(336)	(701)
Korekty o pozycje:	3 732	6 067
Amortyzacja środków trwałych	521	448
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	92
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	11	3
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(18)	-
Zmiana stanu rezerw	(99)	943
Zmiana stanu zapasów	(4 275)	(5 024)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 750	8 347
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 789)	2 695
Zapłacony podatek dochodowy	(421)	(1 399)
Inne korekty	-	(38)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 396	5 366
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	18	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(179)	(113)
Dywidendy otrzymane	-	-
Udzielone pożyczki		
Wpływy/Wydatki na nabycie obligacji		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(161)	(113)
Spłata zobowiązań leasingowych	(99)	17
Zapłacone odsetki	(11)	(3)
Wpływy z emisji akcji		
Wypłacone dywidendy	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(110)	14
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 125	5 267
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 125	5 267
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	10 701	10 844
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	13 826	16 111

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 01.01.2017	14 145	33 876	-	74 729	170	3 777	126 697	126 697
Korekta błędu z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	74 729	170	3 777	126 697	126 697
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(336)	(336)	(336)
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(336)	(336)	(336)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2017	14 145	33 876	-	74 729	170	3 441	126 361	126 361

	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 01.01.2016	14 145	33 876	-	75 542	32	9 902	133 497	133 497
Korekta błędów z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	14 145	33 876	-	75 542	32	9 902	133 497	133 497
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(701)	(701)	(701)
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(701)	(701)	(701)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2016	14 145	33 876	-	75 542	32	9 201	132 796	132 796

3.6 Noty uzupełniające

3.6.1 Nota 1.Środki trwałe

Za okres 01.01.2017 do 31.03.2017	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 839	7 400	4 772	1 927	22 938
Zwiększenia	-	-	54	44	98
-nabycie	-	-	54	44	98
-Inne	-	-	-	-	-
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	90	25	-	115
-zbycie	-	90	4	-	94
-inne	-	-	21	-	21
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 839	7 310	4 801	1 971	22 921
Wartość umorzenia na początek okresu	2 308	4 254	4 077	1 645	12 284
Zwiększenia	133	265	91	32	521
Zmniejszenia	-	90	25	-	115
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 441	4 429	4 143	1 677	12 690
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 441	4 429	4 143	1 677	12 690
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 398	2 881	658	294	10 231

Za okres 01.01.2016 do 31.12.2016	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 839	6 302	4 687	1 862	21 690
Zwiększenia	-	1 797	214	67	2 078
-nabycie	-	1 759	214	67	2 040
-Inne	-	38	-	-	38
-przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	699	129	2	830
-zbycie	-	699	2	-	701
-inne	-	-	-	2	2
-przekwalifikowanie	-	-	127	-	127
Wartość brutto na koniec okresu	8 839	7 400	4 772	1 927	22 938
Wartość umorzenia na początek okresu	1 778	4 126	3 798	1 518	11 220

Zwiększenia	530	804	408	129	1 871
Zmniejszenia	-	676	129	2	807
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 308	4 254	4 077	1 645	12 284
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 308	4 254	4 077	1 645	12 284
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 531	3 146	695	282	10 654

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

W wartości bilansowej środków trwałych na dzień 31.03.2017 r i 31.12.2016 r uwzględniono odpowiednio kwotę 2 216,63 zł i 782,53 zł odpowiadającą środkom trwałym w toku budowy. Informacje na temat wysokości zobowiązań inwestycyjnych zawarto w Nocie nr 7.

3.6.2 Nota 2 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2017	31.12.2016
ES-SYSTEM Wilkasy Sp. z o.o.	56 568	56 568
ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.	24 050	24 050
Razem	80 618	80 618

Na aktywa finansowe Spółki składają się udziały w spółkach zależnych.

3.6.3 Nota 3 Należności i rozliczenia międzyokresowe

3.6.3.1 Nota 3.1 Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 073	52 187
- część długoterminowa	440	427
- część krótkoterminowa	40 633	51 760
Należności od jednostek zależnych:	96	85
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	96	85
Należności od jednostek powiązanych:	396	1 043
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	396	1 043

Przedpłaty:	939	193
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	939	193
Pozostałe należności:	1 113	289
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 113	289
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	528	293
- część długoterminowa (bez aktywa z tyt. podatku dochodowego)		
- część krótkoterminowa	528	293
Razem wartość brutto	44 145	54 090
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu (-)	(2 808)	(1 410)
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (-)	(17)	(1 647)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	249
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	135	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 690)	(2 808)
Razem wartość netto	41 455	51 282

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

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

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

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

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

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na dzień 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wynoszą odpowiednio 1 047 455,63 zł i 240 798,92 zł.

Wartość kaucji na dzień 31.03.2017 r. i 31.12.2016 r., wynosi odpowiednio 31 131,32 zł i 28 821,31 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2017 r. obejmują koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 210 514,19 zł, podatek od nieruchomości 36 983,76 zł oraz pozostałe koszty przyszłych okresów w kwocie 273 891,48 zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2016 r. obejmują: koszty ubezpieczeń majątkowych w kwocie 178 739,87 zł oraz pozostałe koszty w kwocie 114 120,61 zł.

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

3.6.3.2 Nota 3.2 Analiza wiekowa należności przeterminowanych, nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	31.03.2017	31.12.2016
do 30 dni	3 005	2 778
od 30 do 60 dni	664	457
od 60 do 90 dni	435	509
od 90 do 180 dni	333	79
powyżej 180 dni	85	314
Razem należności przeterminowane	4 522	4 137

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

Na 31.03.2017	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	100 000		33 000,00	gotówka	18.03.1999	Począwszy od wypłat
seria B	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	7 439 280		2 454 962,40	aport	28.06.1999	z zysku, jaki będzie
seria C	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	4 220 720		1 392 837,60	gotówka	28.06.1999	przeznaczony do
Seria D	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	240 000		79 200,00	gotówka	28.06.1999	podziału za rok obrotowy 1999
Seria E	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	24 363 637	0,33	8 040 000,21	gotówka	10.01.2007	Począwszy od wypłat
Seria G	Na okaziciela	Nieuprzywilejowane	6 500 000		2 145 000,00	gotówka	04.04.2007	z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2006
Liczba akcji razem			42 863 637		14 145 000,21			

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

Na dzień 18 maja 2017 r. tj. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r. 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 09.11.2016 r. czyli przekazania raportu za III Q 2016 r.
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investment Sp. z o.o.	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Sp. z o.o.	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14 145 000,21 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Na 31.12.2016	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 Sądów Handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień przekazania raportu rocznego tj. 16 marca 2017 r. akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji byli:

Akcjonariusze	Liczba głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana w stosunku do stanu z dnia 09.11.2016 r. czyli przekazania raportu za III Q 2016 r.
Bożena Ciupińska - pośrednio poprzez Augusta Investment Sp. z o.o.	12 125 355	12 125 355	28,29%	Brak zmian
Bogusław Pilszczek - pośrednio poprzez Bowen Investments S.a.r.l.	8 587 265	8 587 265	20,04%	Brak zmian
Marta Pilszczek	3 538 090	3 538 090	8,25%	Brak zmian
Jacek Wysocki - pośrednio poprzez Hedland Sp. z o.o.	4 966 902	4 966 902	11,59%	Brak zmian
AVIVA OFE	4 282 000	4 282 000	9,99%	Brak zmian
QUERCUS TFI S.A.	2 159 738	2 159 738	5,04%	Brak zmian

3.6.5 Nota 5 Rezerwy

01.01.2017 - 31.03.2017	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 731	2 249	3 980
-krótkoterminowe na początek okresu	1 098	2 193	3 291
-długoterminowe na początek okresu	633	56	689
Zwiększenia	-	371	371
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	371	371
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	126	331	457
-wykorzystane w ciągu roku	126	331	457
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 605	2 289	3 894
-krótkoterminowe na koniec okresu	972	2 218	3 190
-długoterminowe na koniec okresu	633	71	704

01.01.2016 - 31.12.2016	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 064	1 226	3 290
-krótkoterminowe na początek okresu	1 323	1 190	2 513
-długoterminowe na początek okresu	741	36	777
Zwiększenia	222	1 346	1 568
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	222	1 346	1 568
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych			
Zmniejszenia	555	323	878
-wykorzystane w ciągu roku	555	323	878
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 731	2 249	3 980
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 098	2 193	3 291
-długoterminowe na koniec okresu	633	56	689

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 3,5%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 3,5%.

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wykazują stan na dzień 31.03.2017 roku i 31.12.2016 roku w kwocie 725 239,96 zł Ponadto Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31.03.2017 roku i na 31.12.2016 roku wynosił 780 359 zł oraz na premie kwartalne dla pracowników, których stan na 31.03.2017 roku oraz 31.12.2016 roku wynosił odpowiednio 100 087,18 zł i 226 101,60 zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie pozycji niezafakturowanych usług, których stan na 31.03.2017 roku i na 31.12.2016 roku wynosi odpowiednio: 936 653,73 zł i 704 171,66 zł, przewidywanych kosztów napraw gwarancyjnych, których stan na dzień 31.03.2017 roku i 31.12.2016 roku wynosi odpowiednio 577 000 zł i 482 000 zł oraz korekt sprzedaży na kwotę 750 188,95 zł i 1 062 958,79 zł.

3.6.6 Nota 6 Kredyty i pożyczki

3.6.6.1 Nota 6.1 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.03.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. w Spółce nie występowały zobowiązania z tytułu kredytów.

Spółka posiada umowę nr 07/120/06/Z/PX o współpracy z mBank S.A., w ramach której posiada limit kredytowy na korzystanie z produktów banku do kwoty 4 700 000 zł. Zabezpieczenie umowy o współpracę stanowi cesja globalna należności z dnia 21 września 2006 roku do kwoty 8 000 000 zł oraz weksel własny in blanco.

Umowa o współpracy zgodnie z aneksem nr 17 z dnia 27 marca 2017 roku obowiązuje do dnia 15 grudnia 2017 roku, a ostateczny termin ważności gwarancji został utrzymany do dnia 27 września 2020 roku.

3.6.7 Nota 7 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	5 773	5 421
- część długoterminowa	16	16
- część krótkoterminowa	5 757	5 405
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	26 480	26 091
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	26 480	26 091
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	330	1 319
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	330	1 319
Pozostałe zobowiązania:	1 108	2 693
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 108	2 693
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	33 691	35 524

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 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wynoszą odpowiednio 1 066 706,23 zł i 2 504 052,39 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych wynoszą na dzień 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 23 951,30 zł i 72 551,13 zł.

3.6.8 Nota 8 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności.

3.6.9 Nota 9 Transakcje z podmiotami powiązanymi

3.6.9.1 Nota 9.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wynagrodzenia	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	354	354	-	-
Znaczący akcjonariusze	-	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i RN	-	-	-	-	938	927
Inne powiązania	304	363	-	-		
Jednostki zależne	100	166	25 668	30 065		
Razem	404	529	26 022	30 419	938	927

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

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

3.6.9.2 Nota 9.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania do podmiotów powiązanych	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Jednostki z udziałem kluczowych członków kadry zarządzającej	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	135	218		
Jednostki zależne	96	85	26 480	26 091
Razem	231	303	26 480	26 091

3.6.10 Nota 10 Informacje dotyczące segmentów działalności

3.6.10.1 Nota 10.1 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 01.01.2017 do 31.03.2017 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	11 544	29 464	-	41 008		41 008
Przychody z tytułu transakcji między				-		-

segmentami

Przychody z tytułu odsetek				-	-
Koszty z tytułu odsetek				-	-
Amortyzacja				-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	8 469	20 207	-	28 676	28 676
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 469	20 207	-	28 676	28 676
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-	-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 075	9 257	-	12 332	12 332

Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Segment I (sprzedaż hurtowa)	Segment II (sprzedaż do klientów inwestycyjnych)	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	13 815	26 197	-	40 012		40 012
Przychody z tytułu transakcji między segmentami				-		-
Przychody z tytułu odsetek				-		-
Koszty z tytułu odsetek				-		-
Amortyzacja				-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	10 185	18 455	-	28 640		28 640
- koszt własny sprzedaży towarów i usług	10 185	18 455	-	28 640		28 640
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:				-		-
Zysk brutto segmentu sprawozdawczego	3 630	7 742	-	11 372		11 372

3.6.10.2

3.6.10.3 Nota 10.2 Produkty i usługi

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Produkty		
Architektoniczne	2 296	528
Przemysłowe	13	5
Zewnętrzne	26	13
Awaryjne	155	23
Sterowanie	210	-
Akcesoria różne	16	9
Razem	2 716	578
Towary		
Architektoniczne	13 476	16 468
Przemysłowe	13 231	11 168
Zewnętrzne	5 198	5 708
Awaryjne	3 851	3 731
Sterowanie	323	231
Akcesoria różne	1 542	1 505
Razem	37 621	38 811
Usługi		
Budowlano-montażowe	278	125
Projektowe	59	-
Transportowe	224	163
Obsługa reklamacji	6	26
Pozostałe	104	309
Razem	671	623

3.6.10.4 Nota 10.3 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Polska	29 967	31 474
Obszar Unii Europejskiej	6 952	6 292
Pozostałe kraje Europy	1 413	1 167
Ameryka Północna	14	-
Ameryka Południowa	43	14
Afryka	86	-
Azja i Bliski Wschód	2 509	1 022
Australia i Oceania oraz Daleki Wschód	24	43
Razem	41 008	40 012

3.6.10.5 Nota 10.4 Informacje dotyczące głównych klientów

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

3.6.11 Nota 11 Należności i zobowiązania warunkowe

	31.03.2017	31.12.2016
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 609	2 906
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 609	2 906
Zobowiązania warunkowe razem	3 609	2 906

3.6.12 Nota 12 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

3.6.13 Nota 13 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.6.14 Polityka dywidendy

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

3.6.15 Postępowania sądowe i arbitrażowe

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, zarówno w przypadku Emitenta jak i innych spółek Grupy Kapitałowej w okresie ostatnich 3 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) oraz postępowania arbitrażowe, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych Spółki i miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy Kapitałowej.

30 czerwca 2016 roku do spółki zależnej ES-SYSTEM NT Spółka z o.o. wpłynęło zawiadomienie o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej za naruszenie obowiązku stosowania się do ograniczeń w poborze energii elektrycznej w sierpniu 2015 roku.

Spółka w dniu 14 lipca 2016 roku wystosowała Wyjaśnienia do Prezesa URE z którego wynika, iż brak jest podstaw do wymierzenia kary pieniężnej z powodu iż:

- nie doszło do naruszenia norm Ustawy Prawo Energetyczne ze strony jednostki,
- zarzucane przez Prezesa URE naruszenie nie jest sankcjonowane karą pieniężną.

Jednostka zależna oczekuje, iż w świetle przedstawionych argumentów zasadne jest umorzenie postępowania administracyjnego.

Pismem z dnia 28 kwietnia 2017 r., URE powiadomiło Spółkę zależną o przewidywanym terminie zakończenia postępowania do dnia 30 czerwca 2017 r.

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

3.6.16 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

W ocenie Grupy Kapitałowej po dniu 31 marca 2017 roku nie zaszły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej.

3.6.17 Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 18 maja 2017 roku.

Data: 18 maja 2017 roku
Podpisy Członków Zarządu

Waldemar Pilch
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Butryn
Wiceprezes Zarządu

Rafał Gawrylak
Prezes Zarządu

Data: 18 maja 2017 roku
Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku

Teresa Wierzbicka
Główny Księgowy