



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za III kwartał 2013 roku

Wrocław, dnia 07 listopada 2013 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	4
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Wartości niematerialne i prawne	22
2. Wartość firmy	24
3. Rzeczowe aktywa trwałe	25
4. Inne aktywa długoterminowe	27
5. Zapasy	28
6. Należności krótkoterminowe	29
7. Inwestycje krótkoterminowe	29
8. Kapitał własny	30
9. Rezerwy na zobowiązania	31
1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	34
2. Segmenty działalności	35
3. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	39
4. Niepewność szacunków	41
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	51
5. Wartości niematerialne i prawne	51
6. Wartość firmy	53
7. Rzeczowe aktywa trwałe	54
8. Inne aktywa długoterminowe	56
9. Zapasy	57
10. Należności krótkoterminowe	58
11. Inwestycje krótkoterminowe	59
12. Kapitał własny	60
13. Rezerwy na zobowiązania	60
14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	63
15. Segmenty działalności	64
16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	67
17. Niepewność szacunków	69

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4321 Z wykonywanie instalacji elektrycznych

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 rok

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.09.2013 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 30.09.2013 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację Grupy ELEKTROTIM S.A. na dzień 30.09.2013 r. i 31.12.2012 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.09.2013 r. oraz dnia 30.09.2012 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę ELEKTROTIM S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez grupę.

Zwolnienia z pełnego retrospektywnego ujęcia MSR/MSSF wybrane przez ELEKTROTIM S.A.

Przy przejściu na MSR/MSSF z dniem 01.01.2008 r., spółka przeanalizowała opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR/MSSF i stwierdziła, iż w następujących przypadkach dopuszczalne zwolnienia nie mają zastosowania dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz dla ELEKTROTIM S.A.:

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,

- rekasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych,

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Dokonano korekty prezentacyjnej danych w związku z wprowadzeniem z dniem 01.01.2009 roku (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z 17.06.2008 r.) nowej polityki rachunkowości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości /Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardów interpretacji lub zmian, które nie weszły w życie

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę ELEKTROTIM S.A.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- Elektromont-Beta S.A. (jednostka zależna od dnia 24.01.2008 r.),
- Mawilux S.A. (jednostka zależna od 08.10.2010r.)
- Zeus S.A. (objęcie kontroli 18-07-2012)

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 30-04-2012r nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Infrabud Sp. z o.o. co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie sporządzono w złotych (chyba że wykazano, np. w informacji dodatkowej, że dane sporządzono w tys. zł)

4. Segmenty działalności

W celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Grupę dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na trzy segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”.
- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- segmenty są podobne w :
 - * rodzaju produktów i usług
 - * rodzaju procesów produkcyjnych
 - * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
 - * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

Dniem przejścia na MSR/MSSF, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który ELEKTROTIM S.A. przedstawia pełne porównawcze informacje zgodnie z MSR/MSSF w swoim pierwszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym MSR/MSSF jest dzień 01.01.2008 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, nie zakwalifikowane do inwestycji prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i przeznaczone na potrzeby jednostki w szczególności są to:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how,
- koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania . Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł są umarzane jednorazowo .

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 5-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 5-ciu lat

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie alokowany do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości, w przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa.

Środki trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki w szczególności :

- nieruchomości,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Do środków trwałych Spółki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez Spółkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu i demontażu.

Środki trwałe wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie wycenia się w koszcie wytworzenia .

Wartość początkowa środków trwałych ulega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie .

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji . Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania . Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3 500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania .

Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych) :

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 9-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 7-miu lat

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres umowy.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zapasy

Zapasy są to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujące materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby własne, wytworzone lub przetworzone produkty gotowe (wyroby i usługi), zdolne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Stany, przychody i rozchody materiałów w magazynach wycenia się w oparciu o ceny przeciętne średnio ważone. Wycena zapasów materiałów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizacyjne na zapasy nie wykazujące ruchu.

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujemne się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Należności na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w wartości netto – po uwzględnieniu odpisów aktualizujących należności.

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizacyjnego stosując poniższe zasady:

1. odpisy aktualizacyjne, na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu wymagalności, dokonywane są raz na kwartał, wg stanu na koniec każdego kwartału. Odpis aktualizacyjny dokonywany jest w części niezabezpieczonej wartości należności,

2. w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego dokonywany jest odpis aktualizacyjny. Odpis aktualizacyjny dokonywany jest w części niezabezpieczonej wartości należności,
3. dla przypadków określonych powyżej, odstępstwo od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji Zarządu w formie pisemnej.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się wyrażone w walucie polskiej lub przeliczone na złote walucie obcej krótkoterminowe, to jest o terminie wykupu lub spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego oraz przeznaczone do obrotu aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne, jak również środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Inne aktywa krótkoterminowe

W pozycji tej ujmuje się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do tych aktywów zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty trwających jeszcze prac rozwojowych, koszty przygotowania nowej produkcji. Zalicza się tu również niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Kapitał własny

Kapitał własny jest ustalany zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz statutem spółki i wykazywany w wartości nominalnej z podziałem na jego składniki.

Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazywany w wartości nominalnej zgodnie z umową podmiotu dominującego, tj. ELEKTROTIM S.A. oraz wpisem do rejestru handlowego.

Udziały (akcje) własne wykazywane są ze znakiem ujemnym i wycenia się je w cenie nabycia, są to na ogół akcje własne podmiotu dominującego nabyte w celu ich umorzenia zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał zapasowy ujęty jest w wartości nominalnej i tworzy się go obligatoryjnie z odpisów z zysku spółki w wysokości nie mniejszej niż 8% zysku netto za rok obrotowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, służy on głównie do pokrycia straty i jest wykorzystywany zgodnie ze statutem spółki.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, statutem podmiotu dominującego i zasadami rachunkowości Spółki.

Zysk (strata) netto

Wykazywany jest zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat za dany rok obrotowy.

Płatności realizowane w formie akcji

Rozliczane metodą praw własności płatności w formie akcji na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwą wycenia się stosując model Black'a-Scholes'a. Przewidywany okres użytkowania wykorzystywany w modelu został skorygowany w oparciu o najlepsze szacunki kierownictwa firmy, a także wpływ ograniczenia praw przekazania, wykonania i zachowań. Szczegółowe dane dotyczące sposobu wyznaczania wartości godziwej transakcji realizowanych w formie akcji, rozliczanych metodą praw własności, przedstawiono w notach objaśniających.

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności odnosi się do kosztu metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Spółkę szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości. Są to w szczególności rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na zobowiązania (m.in. z tytułu napraw gwarancyjnych).

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward jako zabezpieczenia przed ryzykiem różnic kursowych. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

- świadczenia pracownicze – m.in. wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, wypłaty z zysku i premie podlegające wypłacie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.
- świadczenia z tytułu realizacji programu opcji pracowniczych (świadczenia te są ujmowane proporcjonalnie do upływu okresu trwania programu jako koszty działalności w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w wysokości wartości godziwej świadczenia)

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez spółki wchodzące w skład Spółki środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Środki funduszu, w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym nie spełniają definicji aktywów i są wykazywane per saldo z wartością zobowiązania z tytułu ZFŚS (nominalnym stanem funduszu wynikającym z ksiąg).

Podmiot dominujący posiada również fundusz nagród przeznaczany na nagrody dla osób, które wydatnie przyczyniły się do wyników spółki. Jest on zasilany z odpisów z zysku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników. Jeżeli WZA nie zadecyduje inaczej, to pozostaje w dyspozycji Zarządu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się zweryfikowaną wartość nominalną już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach. W pozycji pozostałe rozliczenia znajdują się głównie rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych. W pozycji tej Spółka wykazuje również dotacje otrzymane na składniki aktywów rozliczanych w czasie ze względu na kwotę i okres w jakim mają one być wykorzystywane. W bilansie dotacje wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy dokonywane równolegle do amortyzacji.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody i zyski – rozumie się przez to uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody za sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

W rachunku zysków i strat ujmuje się również przychody i koszty z umów o usługi, w tym budowlane, w oparciu o metodę pomiaru stopnia zaawansowania:

- w cenie sprzedaży zawierającej zysk – jeżeli strony umowy wiąże cena umowna i możliwy jest wiarygodny pomiar stanu zaawansowania usługi oraz rentowności całej umowy w trakcie jej wykonywania
- w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów wytworzenia, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego jest prawdopodobne – jeśli choćby jeden z powyższych warunków nie był spełniony.

Koszty i straty – rozumie się przez to uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w rachunku wyników w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami i odszkodowaniami i innymi.

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

Zasady konsolidacji

W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2007 r. ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe od 2007 roku.

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółkę będącą pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udziały niekontrolujące wykazywane są w ramach kapitałów własnych. Zysk netto należący do udziałów niekontrolujących wykazywany w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpił.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazana w bilansie obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki nad ich aktywami netto. Szczegółowe informacje na temat wartości firmy ujawniono w notce nr 2 do sprawozdania finansowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2013r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
kurs średnioroczny	4,2231	4,1948	4,1736
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2163	4,1138	4,0882

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2013/ 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012 / 31.12.2012	01.01.- 30.09.2013/ 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012 / 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 800	127 988	35 235	30 511
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 001	5 729	1 184	1 366
III. Zysk (strata) brutto	3 527	5 759	835	1 373
IV. Zysk (strata) netto	2 472	3 818	585	910
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 861	-3 033	1 861	-723
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 323	-9 982	-1 024	-2 380
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 631	-12 378	-386	-2 951
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 907	-25 393	452	-6 053
IX. Aktywa, razem	134 842	146 723	31 981	35 889
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 626	59 374	12 244	14 523
XI. Zobowiązania długoterminowe	931	197	221	48
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	39 342	46 868	9 331	11 464
XIII. Kapitał własny	83 216	87 349	19 737	21 366
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 959	2 368	2 436
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 959 159	9 983 009	9 959 159
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,38	0,06	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,38	0,06	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,34	8,77	1,98	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,34	8,77	1,98	2,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,24

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2013 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
kurs średnioroczny	4,2231	4,1948	4,1736
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2163	4,1138	4,0882

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2013/ 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012 / 31.12.2012	01.01.- 30.09.2013/ 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012 / 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 773	79 699	21 968	18 999
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 630	1 090	1 096	260
III. Zysk (strata) brutto	6 822	1 457	1 615	347
IV. Zysk (strata) netto	5 930	1 249	1 404	298
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 602	-5 966	2 037	-1 422
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 256	-8 069	297	-1 924
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 969	-9 972	-1 413	-2 377
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 889	-24 007	921	-5 723
IX. Aktywa, razem	103 999	107 764	24 666	26 360
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 209	28 940	5 979	7 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 753	23 619	4 685	5 777
XIII. Kapitał własny	78 790	78 824	18 687	19 281
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 959	2 368	2 436
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 959 159	9 959 159	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,13	0,14	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,13	0,14	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,89	7,91	1,87	1,93
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,89	7,91	1,87	1,93
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,24

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.)

Aktywa	30.09.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe	36 584	36 457
1. Wartości niematerialne i prawne	91	206
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 908	9 615
3. Rzeczowe aktywa trwałe	25 147	22 869
4. Inwestycje długoterminowe	466	488
a) Nieruchomości inwestycyjne	440	440
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	26	21
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	26	21
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	27
5. Inne aktywa długoterminowe	2 972	3 279
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 623	2 873
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	349	406
II. Aktywa obrotowe	98 258	110 266
1. Zapasy	6 274	3 499
2. Należności krótkoterminowe	40 991	60 767
a) Należności z tytułu dostaw	38 345	58 438
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	226	21
c) Pozostałe należności	2 420	2 308
3. Inwestycje krótkoterminowe	23 856	21 956
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	1	8
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 855	21 948
4. Inne aktywa krótkoterminowe	27 137	24 044
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	134 842	146 723

Pasywa	30.09.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	83 216	87 349
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 959
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 875	62 571
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 285	62 283
b) pozostałe kapitały zapasowe	590	288
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 806	9 297
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 346	-4 158
8. Zysk (strata) netto	2 472	6 612
9. Udziały niekontrolujące	2 426	3 068
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 626	59 374
1. Rezerwy na zobowiązania	9 847	10 540
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 507	1 795
b) Pozostałe rezerwy	7 340	8 745
- długoterminowe	743	342
- krótkoterminowe	6 597	8 403
2. Zobowiązania długoterminowe	931	197
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	931	197
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39 342	46 868
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	27 848	31 931
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	4 296	392
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	29	1 087
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 169	13 458
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 506	1 769
a) długoterminowe	171	145
b) krótkoterminowe	1 335	1 624
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	134 842	146 723

	30.09.2013	31.12.2012
Wartość księgowa	83 216	87 349
Liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,34	8,77
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,34	8,77

GLÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wojcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieśla

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

(1) Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

(1) mgr inż. Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny) w tys.	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	63 631	148 800	53 145	127 988
Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 432	148 036	53 072	127 509
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	199	764	73	479
2. Koszt własny sprzedaży	56 769	131 889	42 638	110 141
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 617	131 405	42 588	109 901
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	152	484	50	240
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 862	16 911	10 507	17 847
4. Koszty sprzedaży	1 720	5 187	1 425	4 444
5. Koszty ogólnego zarządu	2 224	7 036	2 720	6 456
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 918	4 688	6 362	6 947
7. Pozostałe przychody operacyjne	677	2 710	-388	2 148
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	95	1	128
Dotacje	37	131	98	146
Inne przychody operacyjne	610	2 484	-487	1 874
8. Pozostałe koszty operacyjne	705	2 397	762	3 366
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	92	36	36
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	87	359	239	1 175
Inne koszty operacyjne	618	1 946	487	2 155
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 890	5 001	5 212	5 729
10. Przychody finansowe	249	767	102	742
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
Odsetki	217	506	54	665
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	3
Inne	32	261	48	74
11. Koszty finansowe	148	534	498	1 027
Odsetki	91	237	106	198
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	25	20	51	306
Inne	32	277	341	523
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0	0	315
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 991	5 234	4 816	5 759
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	1 707	0	0
15. Zysk (strata) brutto	2 991	3 527	4 816	5 759
16. Podatek dochodowy	762	1 285	998	1 061
część bieżąca	251	322	861	867
część odroczone	511	963	137	194
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności				
18. Udziały niekontrolujące	150	230	-1 034	-880
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 379	2 472	2 784	3 818
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
21. Zysk (strata) netto	2 379	2 472	2 784	3 818

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	w tys. zł		w tys. zł	
	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
1. Zysk (strata) netto	2 379	2 472	2 784	3 818
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	2 379	2 472	2 784	3 818

	w tys. zł		w tys. zł	
		01.01.- 30.09.2013		01.01.- 30.09.2012
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		5 266		9 206
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 971 084		9 959 159
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,53		0,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 971 084		9 959 159
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,53		0,92

GLÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieśla

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E S E S

mgr inż. Andrzej Dąbun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia) w tys.	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	2 472	3 818
2. Korekty razem	5 389	-6 851
- Udziały niekontrolujące	-230	880
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
- Amortyzacja	2 266	2 386
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-226	-527
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-10	331
- Podatek dochodowy naliczony	322	0
- Podatek dochodowy zapłacony	-312	-1 212
- Zmiana stanu rezerw	-688	-422
- Zmiana stanu zapasów	-2 774	-3 072
- Zmiana stanu należności	20 676	11 772
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 207	-12 481
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 141	-4 221
- Inne korekty	1 713	-285
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 861	-3 033
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	335	950
- Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	265
- Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
- Z aktywów finansowych, w tym:	240	667
- zbycie aktywów finansowych	0	68
- dywidendy i udziały w zyskach	0	34
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	240	561
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	4
- Inne wpływy inwestycyjne	27	18
2. Wydatki	4 658	10 932
- Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 658	1 879
- Inwestycje w nieruchomości	0	0
- Na aktywa finansowe, w tym:	0	85
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	85
- Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
- Inne wydatki inwestycyjne	0	8 968
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 323	-9 982
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	4 642	484

- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	24	0
- Kredyty i pożyczki	4 369	484
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	249	0
2. Wydatki	6 273	12 862
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 122	10 353
- Spłaty kredytów i pożyczek	5	2 146
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	132	329
- Odsetki	14	34
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 631	-12 378
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	1 907	-25 393
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 907	-25 393
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	21 948	32 217
Środki pieniężne na koniec okresu	23 855	6 824
o ograniczonej możliwości dysponowania		


 GŁÓWNY KSIĘGOWY
 ELEKTROTIM S.A.
 Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
 ELEKTROTIM S.A.

 Sławomir Gajda

CZŁONEK ZARZĄDU
 ELEKTROTIM S.A.

 Zbigniew Pawlik

PREZES

 mgr inż. Andrzej Stachura

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2013 - 30.09.2013

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji zawyżo- niej (nie)	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu- jące	Razem
w tys.												
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 571	62 283	288	0	9 297	2 454	0	3 068	87 349
2. Zwiększenia	24	0	0	304	2	302	0	689	0	2 472	0	3 489
a) podziału zysku / pokrycie straty				302		302		689				991
b) emisji akcji	24			2	2							26
c) inne, w tym:	0	0	0				0	0	0	2 472	0	2 472
warranty subskrypcyjne												0
zysk okresu										2 472		2 472
pozostałe												0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	180	6 800	0	642	7 622
a) podziału zysku / pokrycie straty									6 800			6 800
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	180	0	0	642	822
nabywanie akcji własnych												0
podwyższenie kapitału												0
inne								180			642	822
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	62 875	62 285	590	0	9 806	-4 346	2 472	2 426	83 216

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sigurdur Thorgeirsson

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R A W O S

mgr inż. Andrzej Działut

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 - 30.09.2012

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
w tys.												
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 543	62 283	260	0	10 239	4 868		2 332	89 941
2. Zwiększenia	0	0	0	28	0	28	0	1 131	307	3 818	3 115	8 399
a) podziału zysku / pokrycie straty												
b) emisji akcji				28		28		1 131				1 159
c) inne, w tym:	0	0	0				0	0	307	3 818	3 115	7 240
warranty subskrypcyjne										3 818		3 818
zysk okresu									307		3 115	3 422
pozostałe												
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	2 073	9 333	0	2 033	13 439
a) podziału zysku / pokrycie straty								2 073	9 333			11 406
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 033	2 033
nabycie akcji własnych												0
podwyższenie kapitału												0
inne											2 033	2 033
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 571	62 283	288	0	9 297	-4 158	3 818	3 414	84 901

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Ewa Wojcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Sławomir Oleś

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

P R E Z E S
mgr inż. Andrzej Działek

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	16	32
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	45	97
- oprogramowanie komputerowe	45	97
c) inne wartości niematerialne i prawne	30	77
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	91	206

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) własne	91	206
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	91	206

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2013 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	142	0	4 740	0	4 881
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	53	0	53
zakup	0	0	53	0	53
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
przejęcie	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	142	0	4 793	0	4 934
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	109	0	4 566	0	4 575
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	17	0	152	0	168
planowanych odpisów	17	0	152	0	168
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	126	0	4 718	0	4 844
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	16	0	75	0	91

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
- jednostek zależnych	13 718	9 615
- PST	-4 103	0
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 615	9 615
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 707	
Wartość bilansowa, razem	7 908	9 615

Z dniem 01.04.2012 r., w ramach realizowanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, zakończono trwający od 01-02-2012 proces włączenia produktów realizowanych przez spółkę zależną Elektromont Beta S.A. do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Elektromont Beta S.A. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Elektromont Beta S.A. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Wysokich Napięć wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87).

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach Elektrotim S.A. od dnia 01-07-2013 wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne t.j. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć. Z przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po restrukturyzacji, do którego została przypisana wartość firmy po porównaniu wartości bilansowej z jego wartością odzyskiwalną dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 1707 tys. w celu przeprowadzenia testu dokonano następujących założeń: okres prognozowanych przepływów pieniężnych - 5 lat, stopa dyskonta 11%. Wskazana wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostanie na dzień bilansowy 31-12-2013 ponownie poddana testom na utratę wartości, zgodnie z polityką rachunkowości Elektrotim S.A.

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne zauważono, że wyniki Mawilux S.A. są gorsze od spodziewanych. Biorąc pod uwagę sezonowość działalności oraz spodziewane wyniki w drugim półroczu jak i pozyskiwane nowe kontakty przez Spółkę stwierdzono, że okresem właściwym dla przeprowadzenia testu będzie dzień bilansowy t.j. 31-12 -2013r.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	24 166	21 492
- grunty	5 060	5 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 486	9 291
- urządzenia techniczne i maszyny	3 102	3 054
- środki transportu	4 090	3 703
- inne środki trwałe	429	384
b) środki trwałe w budowie	184	1 354
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	797	23
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 147	22 869

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2013						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 060	12 085	8 470	9 921	1 814	37 351
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 609	773	1 311	160	4 852
zakup	0	0	773	1 311	160	2 243
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	0	2 609	0	0	0	2 609
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	351	573	21	938
sprzedaż i likwidacja	0	-7	351	573	21	938
	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 060	14 701	8 892	10 659	1 953	41 264
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 791	5 416	6 217	1 430	15 855
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	424	374	352	94	1 243
planowanych odpisów	0	424	674	884	115	2 096
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
sprzedaż i likwidacja	0	0	300	532	21	853
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 215	5 790	6 569	1 524	17 098
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 060	11 486	3 102	4 090	429	24 166

4. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 873	1 739
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 873	1 739
		0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	2 552	3 164
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 552	3 164
	odpisy aktualizujące należności	251	274
	odpisy aktualizujące zapasy	48	48
	niewypłacone wynagrodzenia	1	2
	rezerwa na świadczenia pracownicze	204	367
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	356	582
	inne	1 692	1 843
	MSR / MSSF	0	48
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	2 802	2 031
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 802	2 016
	odwrócenia się różnic przejściowych	2 022	1 910
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	14
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0

e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 623	2 873
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 623	2 873
	odpisy aktualizujące należności	308	332
	odpisy aktualizujące zapasy	48	48
	niewypłacone wynagrodzenia	1	1
	rezerwa na świadczenia pracownicze	223	369
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	417	592
	inne	1 623	1 525
	MSR / MSSF	3	6
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

5. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) materiały	2 588	1 722
b) półprodukty i produkty w toku	1 101	735
c) produkty gotowe	41	53
d) towary	503	461
e) zaliczki na dostawy	2 041	528
Zapasy, razem	6 274	3 499
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	305	306
Zapasy, razem brutto	6 579	3 805

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	306	244
	0	0
a) zwiększenia	0	83
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	1	21
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	305	306

6. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- Pozostałe należności	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	40 991	60 767
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 345	58 438
- do 12 miesięcy	34 477	55 348
- powyżej 12 miesięcy	3 868	3 090
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	226	21
- Pozostałe należności, w tym:	2 420	2 308
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 253	1 502
- nadwyżka ZFŚS	288	73
- inne	789	643
- dochodzone na drodze sądowej	90	90
Należności krótkoterminowe netto, razem	40 991	60 767
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 964	4 431
Należności krótkoterminowe brutto, razem	44 955	65 198

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	4 428	3 964
a) zwiększenia (z tytułu)	600	2 251
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	377	1 908
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 064	1 784
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	466	1 166
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	21	58
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 964	4 431

7. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	
- dłużne papiery wartościowe	0	
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	

	0	
- udzielone pożyczki	0	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	
	0	
f) w pozostałych jednostkach	1	8
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1	8
	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 855	21 948
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 123	6 659
- inne środki pieniężne	17 728	15 289
- inne aktywa pieniężne	4	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 856	21 956

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013
wartość nominalna							
a) jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

W dniu 28-06-2013 spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 0,60 PLN na akcję to jest w łącznej kwocie 5 989 805,40 PLN .

9. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 795	1 457
	0	13
b) odniesionej na kapitał własny	0	60
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	
2. Zwiększenia	2 075	1 818
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 075	1 818
wyceny należności	5	25
wyceny kontraktów długoterminowych	1 010	229
środki trwale i WNiP	1 044	1 516
pozostałych	16	48
	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	1 363	1 480
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 363	1 420
	0	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	60
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 507	1 795
a) odniesionej na wynik finansowy	2 507	1 795
wyceny należności	7	25
wyceny kontraktów długoterminowych	987	219
środki trwale i WNiP	1 482	1 516
pozostałych	31	35
b) odniesionej na kapitał własny	0	0

	0	
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw 21.4. długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	342	149
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	334	148
	rezerwa na świadczenia pracownicze	8	1
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	552	242
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	552	234
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	8
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	81	24
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	81	24
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	70	25
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	70	24
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	1
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	743	342
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	735	334
	rezerwa na świadczenia pracownicze	8	8
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw 21.5. krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	8 403	4 773
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 384	1 114
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 823	2 095
	rezerwy na kary umowne	3 850	1 059
	pozostałe	1 346	505
b)	zwiększenia (z tytułu)	2 202	7 220
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	561	701
	rezerwa na świadczenia pracownicze	984	1 679
	rezerwy na kary umowne	0	3 494
	pozostałe	657	1 346
c)	wykorzystanie (z tytułu)	3 520	3 469
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	473	372
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 343	1 934

rezerwy na kary umowne	860	697
pozostałe	844	466
d) rozwiązanie (z tytułu)	488	121
rezerwy na naprawy gwarancyjne	14	60
rezerwa na świadczenia pracownicze	143	23
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	331	38
e) stan na koniec okresu	6 597	8 403
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 458	1 384
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 321	1 817
rezerwy na kary umowne	2 990	3 856
pozostałe	828	1 346

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2009 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko oprocentowania przepływów pieniężnych.

Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując bieżący monitoring oraz dywersyfikację instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym za wyjątkiem transakcji typu forward.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawiono w notach.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR.

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiedni monitoring stanu zadłużenia.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA oraz Atradius Credit Insurance NV S.A umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowane linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys.)	30.09.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	13 719	6 719
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 719	6 719
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 219	2 719
	9 500	4 000
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	13 719	6 719

Zobowiązania warunkowe rozumiane jako możliwe zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń, którego istnienie dopiero zostanie potwierdzone przez zaistnienie lub jego brak jednego lub większej liczby zdarzeń przyszłych, nie podlegających całkowitej kontroli jednostki :

- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 960 tys PLN
- poręczenie spłaty zobowiązań za firmę Procom System S.A. na rzecz BRE Bank S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu gwarancji bankowej do kwoty 659 tys PLN
- poręczenie umowy o linię gwarancyjną dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. w Katowicach do kwoty 600 tys PLN .
- poręczenie umowy o kredyt złotowy dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. do kwoty 500 tys PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla Procom System na rzecz BRE Banku S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę Mawilux S.A. na rzecz Baku BPH S.A. do kwoty 1 500 tys PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3 000 tys. PLN dla Mawilux S.A. na rzecz BRE Banku S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 2 500 tys. PLN dla Zeus S.A. na rzecz BRE Banku S.A.

Ponadto przeciw Elektrotim S.A. został złożony pozew przez firmę ARS System Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 648 tys PLN , który według stanowiska Elektrotim S.A. jest niezasadny i nie została w związku z tym otwarta rezerwa na powołana wyżej kwotę.

Zarząd Elektrotim S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami Zeus S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji Zeus S.A. w terminie od 01-01-2015 do 31-12-2020 za cenę nabycia ustalana w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki).

2. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Grupa Elektrotim S.A. oferuje swoje produkty na rynku robót budowlano-montażowym dla odbiorców publicznych i niepublicznych .

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w Grupa Elektrotim S.A. stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółek , której część operacyjna została podzielona na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionory . Kryterium wyodrębnienia poszczególnych zakładów jak i pionory były grupy produktowe oraz rozmieszczenie terytorialne.

W celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Spółki dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”.
- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- segmenty są podobne w :
 - * rodzaju produktów i usług
 - * rodzaju procesów produkcyjnych
 - * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
 - * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

Zastosowane zasady pomiaru informacji dotyczących segmentów są zgodne z zasadami wynikającymi z polityki rachunkowości Grupy Elektrotim.

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnej,
- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła w obiektach:
 - przemysłowych
 - mieszkaniowych
 - użyteczności publicznej
 - magazynowych
 - sportowych
 - wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice SN typu SM6,
- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY, szafy oświetlenia ulicznego typu SOT,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

- komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- systemy okablowania strukturalnego,

- systemy sygnalizacji pożarowej
- systemy kontroli dostępu,
- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy ochrony technicznej
- instalacje automatyki budynkowej
- systemy rejestracji pracy,
- obwodowe systemy ochrony,
- systemy EIB,
- systemy telekomunikacyjne.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Siłoprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

- serwis aparatury niskiego napięcia,
- prace pomiarowo - kontrolne telemechaniki stacyjnej i dyspozytorskiej,
- pomiary elektryczne.

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowe,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- linie kablowe SN i nn,
- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

o Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

- oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- oznakowanie pionowe
- organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa
- urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

- obsługa, modernizacja i konserwacja sygnalizacji świetlnych,
- obsługa i konserwacja oświetlenia dróg i placów,
- obsługa, modernizacja i konserwacja oświetlenia zewnętrznego i iluminacji obiektów,
- konserwacja instalacji siły światła,
- sterowniki sygnalizacji świetlnej.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

- system automatyki dla bloku energetycznego
- system automatyki instalacji uzdatniania wody i oczyszczania ścieków
- system automatyki instalacji podawania paliwa, odpopielania i odżużlania
- system automatyki układów ciepłowniczych
- system automatyki układów sprężarkowych
- system automatyki instalacji oczyszczania spalin
- projekt automatyki bloku energetycznego i instalacji pomocniczych
- system automatyki małych instalacji w energetyce
- usługi serwisowe.

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

- instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków
- instalacje automatyki i elektryki dla stacji uzdatniania wody
- instalacje automatyki i elektryki dla układów pompowych
- system automatyki dla oczyszczalni ścieków
- system automatyki dla stacji uzdatniania wody
- system automatyki dla układów pompowych
- system monitoringu sieci wodnych i kanalizacyjnych
- projekt automatyki dla oczyszczalni ścieków
- projekt automatyki dla stacji uzdatniania wody
- usługi serwisowe
- system ochrony i monitoringu ryb – Neptun
- skaner do monitorowania przepławek.

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Przemysłowej oraz Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

- CERTAN PQ-100 - miernik wskaźników jakości energii elektrycznej
- rejestrator zakłóceń
- system nadzoru układu elektroenergetycznego i bilansowania energii
- system rejestracji zakłóceń i analizy jakości energii elektrycznej
- system eksploatacji sieci i urządzeń
- usługi serwisowe.

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

- SKSR System Kontroli Strat Rozruchowych
- MESKAN Modułowy System Kontroli Eksploatacji
- VECTAN System Kontroli Eksploatacji Urządzeń
- PROMAN System wizualizacji i wspomagania zarządzania procesami produkcji
- CERTAN SYSTEM
- interfejsy komunikacyjne
- wykonywanie oprogramowania na zamówienie
- serwisowanie produktów własnych.

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki, Zakład Automatyki Przemysłowej i Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Segmenty działalności	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	92 947	33 040	22 049	75 785	29 719	22 005
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	11 102	1 953	3 300	20 233	5 799	1 726
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 417	31 381	21 962	85 858	31 525	20 276
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 632	3 612	3 387	10 160	3 993	3 455

Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

3. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt.6 Spółka jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., Sonel S.A. oraz PROCOM SYSTEM S.A., Elektromont Beta S.A., Mawilux S.A., Zeus S.A.

W roku 2013 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązanymi są PROCOM SYSTEM S.A. , Elektromont Beta S.A. , Infrabud Sp.z o.o.do dnia sprzedaży 100% udziałów t.j. do 30-04-2012r , Mawilux S.A. oraz Zeus S.A.

Transakcje z TIM S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	5	12
b) zobowiązania	1 009	1 199
c) przychody	255	110
d) zakupy	2 784	2 842

Transakcje z Sonel S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	0	2
b) zobowiązania	1	0
c) przychody	118	22
d) zakupy	11	12

Transakcje z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	255	0
b) zobowiązania	872	1 584
c) przychody	2 770	308
d) zakupy	3 100	3 740

Transakcje z Elektromont Beta S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	1	9
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	41	71
d) zakupy	2	346

Transakcje z Infrabud Sp. z o.o.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	0	0

Transakcje z Mawilux S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	812	71
b) zobowiązania	0	105
c) przychody	17	65
d) zakupy	323	2 638

Transakcje z Zeus S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	177	0
d) zakupy	0	0

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. Spółka posiada umowę generalną na zakupy materiałów z TIM S.A., która jest podpisana na warunkach typowych dla wszystkich podmiotów stale współpracujących z TIM S.A. o określonej wielkości obrotów rocznych, brak jest tutaj jakichkolwiek elementów preferujących Spółkę, jak również uzależniających ją od zakupów tylko od tego dostawcy. W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru spośród kilku najkorzystniejszych ofert.

4. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

Podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na koniec okresu sprawozdawczego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Odpisy aktualizujące wartość firmy (wartość udziałów/akcji w spółkach zależnych)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2012 roku i może ulec

zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie

okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.)

Aktywa	30.09.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe	38 648	39 916
1. Wartości niematerialne i prawne	33	76
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	4 103
3. Rzeczowe aktywa trwałe	14 047	13 581
4. Inwestycje długoterminowe	20 906	20 930
a) Nieruchomości inwestycyjne		
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	20 906	20 930
a) W jednostkach powiązanych	20 906	20 930
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	20 906	20 930
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach		
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	1 266	1 226
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 004	994
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
c) Inne aktywa długoterminowe	262	232
II. Aktywa obrotowe	65 351	67 848
1. Zapasy	2 473	1 453
2. Należności krótkoterminowe	25 831	31 076
2.1. Od jednostek powiązanych	1 067	80
a) Należności z tytułu dostaw	255	80
b) Pozostałe należności	812	
2.2. Od pozostałych jednostek	24 764	30 996
a) Należności z tytułu dostaw	23 669	29 242
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		21
c) Pozostałe należności	1 095	1 733
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 114	12 225
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 114	12 225
4. Inne aktywa krótkoterminowe	20 933	23 094
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa razem	103 999	107 764

Pasywa	30.09.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	78 790	78 824
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 959
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	62 285	62 283
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 285	62 283
b) pozostałe kapitały zapasowe		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	592	772
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	5 930	5 810
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 209	28 940
1. Rezerwy na zobowiązania	5 383	5 210
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 727	1 066
b) Pozostałe rezerwy	3 656	4 144
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 656	4 144
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	0
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19 753	23 619
3. Zobowiązania krótkoterminowe	872	1 690
3.1. Wobec jednostek powiązanych	872	1 690
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		
b) Pozostałe zobowiązania	18 881	21 929
3.2. Wobec pozostałych jednostek	15 234	15 058
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	97	79
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	19	
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 531	6 792
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	73	111
4. Rozliczenia międzyokresowe	47	67
a) długoterminowe	26	44
b) krótkoterminowe		
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
III. Pasywa razem	103 999	107 764

(w tys)	30.09.2013	31.12.2012
Wartość księgowa	78 790	78 824
Liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,89	7,91
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,89	7,91

GLÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Ewa Wojcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Stanisław Gieda

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

PREZES
mgr inż. Andrzej Dykun

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys)	01.07- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	39 890	92 773	23 468	79 699
od jednostek powiązanych	735	2 998	73	329
Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 860	92 741	23 468	79 699
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30	32	0	
2. Koszt własny sprzedaży	34 682	82 837	21 294	73 077
jednostkom powiązanym	648	2 684	84	301
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 639	82 791	21 294	73 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43	46	0	
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 208	9 936	2 174	6 622
4. Koszty sprzedaży	974	2 583	738	2 481
5. Koszty ogólnego zarządu	901	2 976	911	2 730
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 333	4 377	525	1 411
7. Pozostałe przychody operacyjne	572	1 847	-600	978
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	53	0	26
Dotacje	6	37	25	73
Inne przychody operacyjne	542	1 757	-625	879
8. Pozostałe koszty operacyjne	632	1 594	526	1 299
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30	263	74	516
Inne koszty operacyjne	602	1 331	452	783
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 273	4 630	-601	1 090
10. Przychody finansowe	258	4 101	77	1 736
Dywidendy i udziały w zyskach	46	3 609	0	1 085
od jednostek powiązanych	46	3 609	0	1 085
Odsetki	179	357	19	556
od jednostek powiązanych	0		0	
Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
Aktualizacja wartości inwestycji	0		0	
Inne	33	135	58	95
11. Koszty finansowe	110	202	350	1 369
Odsetki	67	140	71	134
dla jednostek powiązanych	0		0	
Strata ze zbycia inwestycji	0		0	38
Aktualizacja wartości inwestycji	25	44	51	891
Inne	18	18	228	306
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządk.				
12. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 421	8 529	-874	1 457
13. Odpis wartości firmy jedn. podporządk.	0	1 707	0	
14. Zysk (strata) brutto	3 421	6 822	-874	1 457
15. Podatek dochodowy	460	892	100	208
część bieżąca	241	241	0	0
część odroczone	219	651	100	208

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0		0	
17. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 961	5 930	-974	1 249
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0			
20. Zysk (strata) netto	2 961	5 930	-974	1 249

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.07- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
1. Zysk (strata) netto	2 961	5 930	-974	1 249
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	2 961	5 930	-974	1 249

	01.07- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		10 491		3 685
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 971 084		9 959 159
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,05		0,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	0	9 971 084	0	9 959 159
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,05		0,37

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieślak

(1)

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

(1)

P R E S I D E N T

mgr inż. Andrzej Dąk

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys.)	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 930	1 249
II. Korekty razem	2 672	-7 215
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 183	1 349
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 814	-1 590
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-9	903
7. Podatek dochodowy naliczony	241	0
8. Podatek dochodowy zapłacony	-241	-989
9. Zmiana stanu rezerw	173	-682
10. Zmiana stanu zapasów	-1 019	-4 926

11. Zmiana stanu należności	6 059	11 725
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 692	-12 004
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 084	-1 001
14. Inne korekty	1 707	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 602	-5 966
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 059	1 700
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 002	1 671
a) w jednostkach powiązanych	2 797	1 085
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	2 797	1 085
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	205	586
- zbycie aktywów finansowych		68
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	205	518
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 803	9 769
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 803	801
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	8 968
a) w jednostkach powiązanych	0	8 968
- nabycie aktywów finansowych		8 968
- pozostałe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- pozostałe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
5.		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 256	-8 069
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	21	0
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	24	
- Kredyty i pożyczki	-3	
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		
- Inne wpływy finansowe		
2. Wydatki	5 990	9 972


- Nabycie akcji (udziałów) własnych		
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 990	9 959
- Spłaty kredytów i pożyczek		
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
- Odsetki		13
- Inne wydatki finansowe		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 969	-9 972
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	3 889	-24 007
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 889	-24 007
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	12 225	27 429
Środki pieniężne na koniec okresu	16 114	3 422
o ograniczonej możliwości dysponowania		


 GŁÓWNY KSIĘGOWY
 ELEKTROTIM S.A.
 Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
 ELEKTROTIM S.A.

 Stanisław Ciecha

(1)

CZŁONEK ZARZĄDU
 ELEKTROTIM S.A.

 Zbigniew Pawlik

(1)

P R E Z E S

 mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2013 – 30.09.2013

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 959			62 283	62 283			772	5 810		78 824
2. Zwiększenia	24	0	0	2	2	0	0	0	0	5 930	5 956
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) emisji akcji	24			2	2						26
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0		0	0	0	5 930	5 930
warranty subskrypcyjne											0
zysk okresu										5 930	5 930
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	180	5 810	0	5 990
a) podziału zysku / pokrycie straty									5 810		5 810
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	180	0	0	180
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne								180			180
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	62 285	62 285	0	0	592	0	5 930	78 790

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Stanisław Głoga

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

PRZEWID
mgr inż. Andrzej Wykała

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 - 30.09.2012

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 283	62 283	0	0	2 947	7 784		82 973
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 249	1 249
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0		0	0	0	1 249	1 249
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										1 249	1 249
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	2 175	7 784	0	9 959
a) podziału zysku / pokrycie straty									7 784		7 784
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	2 175	0	0	2 175
nabywanie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne								2 175			2 175
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 283	62 283	0	0	772	0	1 249	74 263

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

(1)

Sławomir Olek

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

(1)

Zbigniew Pawlik

P R E S

mgr inż. Andrzej Dochała

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	33	76
- oprogramowanie komputerowe	33	76
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	33	76

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) własne	33	76
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	33	76

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2013 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2013 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			2 811		2 811
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	26	0	26
zakup			26		26
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	2 837	0	2 837
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 735		2 735
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	69	0	69
planowanych odpisów			69		69
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 804	0	2 804
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	33	0	33

6. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
- jednostek zależnych	4 103	4 103
- PST		
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	4 103	4 103
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 707	
Wartość bilansowa, razem	2 396	4 103

Z dniem 01.04.2012 r., w ramach realizowanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, zakończono trwający od 01-02-2012 proces włączenia produktów realizowanych przez spółkę zależną Elektromont Beta S.A. do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Elektromont Beta S.A. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Elektromont Beta S.A. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Wysokich Napięć wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87).

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach Elektrotim S.A. od dnia 01-07-2013 wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne t.j. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć. Z przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po restrukturyzacji, do którego została przypisana wartość firmy po porównaniu wartości bilansowej z jego wartością odzyskiwalną dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 1707 tys. w celu przeprowadzenia testu dokonano następujących założeń: okres prognozowanych przepływów pieniężnych - 5 lat, stopa dyskonta 11%. Wskazana wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostanie na dzień bilansowy 31-12-2013 ponownie poddana testom na utratę wartości, zgodnie z polityką rachunkowości Elektrotim S.A.

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne zauważono, że wyniki Mawilux S.A. są gorsze od spodziewanych. Biorąc pod uwagę sezonowość działalności oraz spodziewane wyniki w drugim półroczu jak i pozyskiwane nowe kontakty przez Spółkę stwierdzono, że okresem właściwym dla przeprowadzenia testu będzie dzień bilansowy t.j. 31-12-2013r.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	13 097	13 522
- grunty	2528	2 528
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 921	7 286
- urządzenia techniczne i maszyny	1 783	1 932
- środki transportu	1 572	1 549
- inne środki trwałe	293	227
b) środki trwałe w budowie	153	59
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	797	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14 047	13 581

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2013									
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2013									
	w tys. zł						inne środki trwałe	środki trwałe razem	
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu					
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 528	9 451	5 144	4 247	1 202			22 572	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	15	234	301	142			692	
zakup		15	234	301	142			692	
nabycie spółki zależnej									
przyjęcie z inwestycji								0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	39	322	4			365	
sprzedaż i likwidacja			39	322	4			365	
								0	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 528	9 466	5 339	4 226	1 340			22 899	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 165	3 212	2 698	975			9 050	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	380	344	44	72			752	
planowanych odpisów		380	379	278	76			1 113	
nabycie spółki zależnej									
sprzedaż i likwidacja			35	322	4			361	
								0	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 545	3 556	2 654	1 047			9 802	
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								0	
- zwiększenia								0	
- zmniejszenia								0	
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0			0	
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 528	6 921	1 783	1 572	293			13 097	

8. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	994	1 248
a)	odniesionych na wynik finansowy	994	1 248
b)	odniesionych na kapitał własny		
c)	odniesionych na wartość firmy		
2.	Zwiększenia	1 004	994
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 004	994
	odpisy aktualizujące należności	211	244
	odpisy aktualizujące zapasy	47	47
	niewypłacone wynagrodzenia		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	160	160
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	233	162
	inne	353	381
	MSR / MSSF		
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	994	1 248
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	994	1 248
	odwrócenia się różnic przejściowych	994	1 248
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 004	994
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 004	994
	odpisy aktualizujące należności	211	244
	odpisy aktualizujące zapasy	47	47
	niewypłacone wynagrodzenia		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	160	160
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	233	162
	inne	353	381
	MSR / MSSF		
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

9. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) materiały	533	528
b) półprodukty i produkty w toku	1 101	732
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy	839	193
Zapasy, razem	2 473	1 453
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	245	246
Zapasy, razem brutto	2 718	1 699

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	246	228
a) zwiększenia		30
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie	1	12
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	245	246

10. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
a)	od jednostek powiązanych	1 067	80
-	Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	255	80
-	do 12 miesięcy	255	72
-	powyżej 12 miesięcy		8
-	Pozostałe należności	812	
b)	należności od pozostałych jednostek	24 764	30 996
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 669	29 242
	do 12 miesięcy	20 600	26 832
	powyżej 12 miesięcy	3 069	2 410
-	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		21
-	Pozostałe należności, w tym:	1 095	1 733
	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	807	1 346
	nadwyżka ZFŚS	288	73
	inne		314
	dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem		25 831	31 076
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	2 251	2 705
Należności krótkoterminowe brutto, razem		28 082	33 781

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	255	80
-	od jednostek zależnych	255	80
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od jednostki dominującej		
b)	pozostałe, w tym:	812	0
-	od jednostek zależnych	812	
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		1 067	80
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		1 067	80

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	2 705	2 017
a) zwiększenia (z tytułu)	520	1 577
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	300	1 234
b) zmniejszenia (z tytułu)	974	889
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	394	271
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	3	58
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 251	2 705

11. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 114	12 225
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 620	1 031
- inne środki pieniężne	12 490	11 194
- inne aktywa pieniężne	4	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 114	12 225

12. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2013
wartość nominalna							
a) jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia							
f) praw do akcji							
g) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

W dniu 28-06-2013 spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 0,60 PLN na akcję to jest w łącznej kwocie 5 989 805,40 PLN .

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy		1 066	837
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy			
2. Zwiększenia		1 727	1 066
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		1 727	1 066
wyceny należności			
wyceny kontraktów długoterminowych		923	225
środki trwałe i WNiP		800	811

	pozostałych	4	30
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	1 066	837
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 066	837
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 727	1 066
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 727	1 066
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych	923	225
	środki trwałe i WNIP	800	811
	pozostałych	4	30
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.09.2013	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	4 144	3 732
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	854	878
	rezerwa na świadczenia pracownicze	843	1 795
	rezerwy na kary umowne	2 447	1 059
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 212	3 246
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	372	318
	rezerwa na świadczenia pracownicze	840	843
	rezerwy na kary umowne		2 085
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	1 700	2 834
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		342
	rezerwa na świadczenia pracownicze	840	1 795
	rezerwy na kary umowne	860	697
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		

	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	3 656	4 144
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 226	854
	rezerwa na świadczenia pracownicze	843	843
	rezerwy na kary umowne	1 587	2 447
	pozostałe		

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2009 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko oprocentowania przepływów pieniężnych.

Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując bieżący monitoring oraz dywersyfikację instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym za wyjątkiem transakcji typu forward.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawiono w notach.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR.

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiedni monitoring stanu zadłużenia.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA oraz Atradius Credit Insurance NV S.A. umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys.)	30.09.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	13 719	6 719
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 719	6 719
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 219	2 719
	9 500	4 000
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	13 719	6 719

Zobowiązania warunkowe rozumiane jako możliwe zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń, którego istnienie dopiero zostanie potwierdzone przez zaistnienie lub jego brak jednego lub większej liczby zdarzeń przyszłych, nie podlegających całkowitej kontroli jednostki :

- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 960 tys PLN
- poręczenie spłaty zobowiązań za firmę Procom System S.A. na rzecz BRE Bank S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu gwarancji bankowej do kwoty 659 tys PLN
- poręczenie umowy o linię gwarancyjną dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. w Katowicach do kwoty 600 tys PLN .
- poręczenie umowy o kredyt złotowy dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. do kwoty 500 tys PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla Procom System na rzecz BRE Banku S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę Mawilux S.A. na rzecz Baku BPH S.A. do kwoty 1 500 tys PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3 000 tys. PLN dla Mawilux S.A. na rzecz BRE Banku S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 2 500 tys. PLN dla Zeus S.A. na rzecz BRE Banku S.A.

Ponadto przeciw Elektrotim S.A. został złożony pozew przez firmę ARS System Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 648 tys PLN , który według stanowiska Elektrotim S.A. jest niezasadny i nie została w związku z tym otwarta rezerwa na powołana wyżej kwotę.

Zarząd Elektrotim S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami Zeus S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji Zeus S.A. w terminie od 01-01-2015 do 31-12-2020 za cenę nabycia ustalana w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki).

15. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Grupa Elektrotim S.A. oferuje swoje produkty na rynku robót budowlano-montażowym dla odbiorców publicznych i niepublicznych .

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w Grupie Elektrotim S.A. stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółek , której część operacyjna została podzielona na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionory . Kryterium wyodrębnienia poszczególnych zakładów jak i pionów były grupy produktowe oraz rozmieszczenie terytorialne. W celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Spółki dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty :

- Segment Instalacje

- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”.
- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- segmenty są podobne w :
 - * rodzaju produktów i usług
 - * rodzaju procesów produkcyjnych
 - * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
 - * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

Zastosowane zasady pomiaru informacji dotyczących segmentów są zgodne z zasadami wynikającymi z polityki rachunkowości Grupy Elektrotim.

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

e) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnej,
- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

f) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła w obiektach:
 - przemysłowych
 - mieszkaniowych
 - użyteczności publicznej
 - magazynowych
 - sportowych
 - wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

g) Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice SN typu SM6,
- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY, szafy oświetlenia ulicznego typu SOT,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

h) Instalacje słaboprądowe w tym:

- komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- systemy okablowania strukturalnego,
- systemy sygnalizacji pożarowej
- systemy kontroli dostępu,
- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy ochrony technicznej
- instalacje automatyki budynkowej
- systemy rejestracji pracy,
- obwodowe systemy ochrony,
- systemy EiB,
- systemy telekomunikacyjne.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

- serwis aparatury niskiego napięcia,
- prace pomiarowo - kontrolne telemechaniki stacyjnej i dyspozytorskiej,
- pomiary elektryczne.

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:**o Sieci elektryczne w tym:**

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowe,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- linie kablowe SN i nn,
- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

o Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

- oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- oznakowanie pionowe
- organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa
- urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

- obsługa, modernizacja i konserwacja sygnalizacji świetlnych,
- obsługa i konserwacja oświetlenia dróg i placów,
- obsługa, modernizacja i konserwacja oświetlenia zewnętrznego i iluminacji obiektów,
- konserwacja instalacji siły światła,
- sterowniki sygnalizacji świetlnej.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2012
01.01.-30.09.2013	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	59 701	33 040	0	49 980	29 719	0
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	7 089	1 953	0	11 400	5 799	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 449	31 381	3	58 747	31 525	4
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 341	3 612	-3	2 633	3 993	-4

Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt.6 Spółka jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., Sonel S.A. oraz PROCOM SYSTEM S.A., Elektromont Beta S.A., Mawilux S.A., Zeus S.A.

W roku 2013 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązanymi są PROCOM SYSTEM S.A., Elektromont Beta S.A., Infrabud Sp.z o.o.do dnia sprzedaży 100% udziałów t.j. do 30-04-2012r, Mawilux S.A. oraz Zeus S.A.

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z TIM S.A.		
a) należności	5	12
b) zobowiązania	1 009	1 199
c) przychody	255	110
d) zakupy	2 784	2 842

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z Sonel S.A.		
a) należności	0	2
b) zobowiązania	1	0
c) przychody	118	22
d) zakupy	11	12

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z PROCOM SYSTEM S.A.		
a) należności	255	0
b) zobowiązania	872	1 584
c) przychody	2 770	308
d) zakupy	3 100	3 740

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z Elektromont Beta S.A.		
a) należności	1	9
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	41	71
d) zakupy	2	346

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z Infrabud Sp. z o.o.		
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	0	0

	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
Transakcje z Mawilux S.A.		
a) należności	812	71
b) zobowiązania	0	105
c) przychody	17	65
d) zakupy	323	2 638

Transakcje z Zeus S.A.	w tys. zł	
	30.09.2013	31.12.2012
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	177	0
d) zakupy	0	0

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. Spółka posiada umowę generalną na zakupy materiałów z TIM S.A., która jest podpisana na warunkach typowych dla wszystkich podmiotów stale współpracujących z TIM S.A. o określonej wielkości obrotów rocznych, brak jest tutaj jakichkolwiek elementów preferujących Spółkę, jak również uzależniających ją od zakupów tylko od tego dostawcy. W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru spośród kilku najkorzystniejszych ofert.

17. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

Podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na koniec okresu sprawozdawczego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Odpisy aktualizujące wartość firmy (wartość udziałów/akcji w spółkach zależnych)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa.

Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2012 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych

szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 07.11.2013 r.

Sporządził:


Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEKTROTIM S.A.


Sławomir Cieśla

(1)

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEKTROTIM S.A.


Zbigniew Pawlik

(1)

P R E Z E S


mgr inż. Andrzej Duda