



Roczne sprawozdanie finansowe
ELEKTROTIM S.A.
za 2013 rok

Wrocław, dnia 28 marca 2014r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	6
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2013 - 31.12.2013	23
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Wartości niematerialne i prawne	24
2. Wartość firmy	26
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	30
6. Zapasy	32
7. Należności krótkoterminowe	33
8. Inwestycje krótkoterminowe	34
9. Inne aktywa krótkoterminowe	37
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38
11. Kapitał własny	38
12. Rezerwy na zobowiązania	41
13. Zobowiązania długoterminowe	43
14. Zobowiązania krótkoterminowe	44
15. Rozliczenia międzyokresowe	45
16. Przychody ze sprzedaży	46
17. Koszty działalności operacyjnej	47
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	48
19. Przychody i koszty finansowe	48
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	50
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	50
22. Podatek dochodowy	51
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	52
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	52
25. Informacje o instrumentach finansowych	52
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	56
27. Segmenty działalności	57
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	61
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	61
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	61
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	62
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	63
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	64
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	64
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	64
36. Propozycja podziału zysku/straty	64
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta	65
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	65
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	65
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	65
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	65
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	65
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	65
44. Niepewność szacunków	66

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

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 4321Z wykonywanie instalacji
elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2013 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 31.12.2013 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.

Jest ono sporządzone zgodnie z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi w momencie sporządzania sprawozdania finansowego i podlega MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31.12.2013 r., 31.12.2012 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2013 i 2012 r.

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,

- reklasyfikacja 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. W związku z wprowadzonymi zmianami dokonano odpowiednich korekt bilansu otwarcia roku 2009.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku z dotychczas obowiązujących zasad rachunkowości na zasady wynikające z zastosowania MSR/MSSF, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

MSR 19 Świadczenia pracownicze mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

MSR 1 Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych (zmiana)

MSR 12 Podatek dochodowy - realizacja podatkowa aktywów – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mają zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 Wycena wartości godziwej – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32,

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później –w UE mają zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - pożyczki rządowe – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później, Interpretacja nie ma zastosowania dla zdarzeń mających miejsce w spółce

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami –wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje zastosować MSSF od 1 stycznia 2014 roku

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje zastosować MSSF od 1 stycznia 2014 roku

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje zastosować MSSF od 1 stycznia 2014 roku

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje zastosować MSSF od 1 stycznia 2014 roku

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje zastosować MSSF od 1 stycznia 2014 roku

MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku

KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE

MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później

MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później

MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Spółka planuje wprowadzić powyższe standardy oraz interpretacje odpowiednio dla okresów rocznych, dla których mają zastosowanie.

Kontynuacja działalności

Jednostkowe 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 ELEKTROTIM S.A.

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

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego 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 Spółkę dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

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.

Jednostkowe 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 5 lat
- środki transportu 2,5 do 9-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 5-ciu lat

Środki trwałe w budowie

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

Środki trwale 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. Powstające 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 ujmuje 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), zdatne 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 ujmuje 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. Należności nieuregulowane w ciągu 90 dni od terminu wymagalności płatności muszą zostać rozpatrzone indywidualnie przez Zarząd, pod kątem konieczności dokonania odpisu aktualizacyjnego
2. Na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu płatności należy dokonać odpisu aktualizacyjnego w kwocie 100% należności.
3. Odpisów aktualizacyjnych należy dokonać także w kwocie 100% należności w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.
4. 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 przeznaczanego 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 Krajowego Rejestru Sądowego.

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 odnoszona jest w koszty 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 rozwiązywania 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 ze 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 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 wspólny 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.

5.2. Zasady konsolidacji

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

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2013 rok obejmujące następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- Mawilux S.A. (objęcie kontroli od 08-10-2010r.)
- Zeus S.A. (objecie kontroli 18-07-2012r)

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 29.10.2013 r nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Elektromont-Beta SA co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
kurs średnioroczny	4,211	4,1736	4,1736
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,1472	4,0882	4,0882

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2013/ 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2013/ 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 387	130 335	33 101	31 228
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 220	3 382	2 190	810
III. Zysk (strata) brutto	11 277	6 540	2 678	1 567
IV. Zysk (strata) netto	10 596	5 810	2 516	1 392
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 821	79	3 995	19
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 275	-5 279	303	-1 265
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 969	-10 004	-1 417	-2 397
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	12 127	-15 204	2 880	-3 643
IX. Aktywa, razem	113 224	107 764	27 301	26 360
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 768	28 940	7 178	7 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 206	23 619	5 837	5 777
XIII. Kapitał własny	83 456	78 824	20 123	19 281
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 959	2 407	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)	1,06	0,58	0,25	0,14
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,06	0,58	0,25	0,14
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,36	7,91	2,02	1,93
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,36	7,91	2,02	1,93
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,24

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe	38 202 375,10	39 916 225,88
1. Wartości niematerialne i prawne	50 181,92	76 120,46
2. Wartość firmy	2 396 100,00	4 103 000,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 927 832,47	13 580 780,17
4. Inwestycje długoterminowe	20 693 654,99	20 929 654,99
a) Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
b) Długoterminowe aktywa finansowe	20 693 654,99	20 929 654,99
- W jednostkach powiązanych	20 693 654,99	20 929 654,99
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	20 693 654,99	20 929 654,99
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5. Inne aktywa długoterminowe	1 134 605,72	1 226 670,26
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	868 215,00	994 470,00
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
c) Inne aktywa długoterminowe	266 390,72	232 200,26
II. Aktywa obrotowe	75 021 131,87	67 847 996,59
1. Zapasy	1 859 321,57	1 453 864,57
2. Należności krótkoterminowe	32 623 751,74	31 075 951,98
a) Od jednostek powiązanych	1 273 858,29	80 348,85
- Należności z tytułu dostaw	461 858,29	80 348,85
- Pozostałe należności	812 000,00	0,00
b) Od pozostałych jednostek	31 349 893,45	30 995 603,13
- Należności z tytułu dostaw	30 334 265,66	29 242 070,61
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	21 155,00
- Pozostałe należności	1 015 627,79	1 732 377,52
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 351 821,05	12 224 667,16
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 351 821,05	12 224 667,16
4. Inne aktywa krótkoterminowe	16 186 237,51	23 093 512,88
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa razem	113 223 506,97	107 764 222,47

Pasywa	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	83 455 811,51	78 823 787,61
1. Kapitał zakładowy	9 983 009,00	9 959 159,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	62 284 852,07	62 282 467,07
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 284 852,07	62 282 467,07
b) pozostałe kapitały zapasowe	0,00	0,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	592 356,14	772 188,54
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
8. Zysk (strata) netto	10 595 594,30	5 809 973,00
9. Niekontrolujące udziały		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 767 695,46	28 940 434,86
1. Rezerwy na zobowiązania	5 495 017,06	5 210 573,74
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 194 785,00	1 065 952,00
b) Pozostałe rezerwy	4 300 232,06	4 144 621,74
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 300 232,06	4 144 621,74
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	0,00
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24 206 160,46	23 619 826,82
a) Wobec jednostek powiązanych	201 870,06	1 689 815,32
- Zobowiązania z tytułu dostaw	201 870,06	1 689 692,32
- Pozostałe zobowiązania	0,00	123,00
b) Wobec pozostałych jednostek	24 004 290,40	21 930 011,50
- Zobowiązania z tytułu dostaw	17 254 275,11	15 058 663,70
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	78 733,43
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 750 015,29	6 792 614,37
4. Rozliczenia międzyokresowe	66 517,94	110 034,30
a) długoterminowe	40 769,06	66 517,94
b) krótkoterminowe	25 748,88	43 516,36
III Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00
Pasywa razem	113 223 506,97	107 764 222,47

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość księgowa	83 455 811,51	78 823 787,61
Liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,36	7,91
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,36	7,91

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Szymon Chęć

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

PREZES
mgr inż. Andrzej Dukan

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny)	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	139 386 574,68	130 334 958,35
od jednostek powiązanych	4 130 934,06	431 690,47
Przychody netto ze sprzedaży produktów	139 216 825,49	130 329 798,35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	169 749,19	5 160,00
2. Koszt własny sprzedaży	121 114 774,42	117 521 884,46
jednostkom powiązanym	3 631 972,03	383 552,73
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	120 701 628,46	117 516 324,46
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	413 145,96	5 560,00
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 271 800,26	12 813 073,89
4. Koszty sprzedaży	3 952 565,23	3 460 654,88
5. Koszty ogólnego zarządu	4 688 671,18	3 799 587,01
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	9 630 563,85	5 552 832,00
7. Pozostałe przychody operacyjne	2 501 436,39	1 445 584,14
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	97 913,22	76 712,62
Dotacje	43 516,36	96 818,88
Inne przychody operacyjne	2 360 006,81	1 272 052,64
8. Pozostałe koszty operacyjne	2 912 301,38	3 617 065,89
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	874 878,25	1 335 888,73
Inne koszty operacyjne	2 037 423,13	2 281 177,16
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 219 698,86	3 381 350,25
10. Przychody finansowe	4 217 291,32	4 969 322,67
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 609 260,49	4 123 459,53
od jednostek powiązanych	3 609 260,49	4 123 459,53
Odsetki, w tym:	439 420,54	627 065,34
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	168 610,29	218 797,80
11. Koszty finansowe	453 357,88	1 811 054,92
Odsetki, w tym:	179 279,66	202 626,30
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	13 978,28	37 893,00
Aktualizacja wartości inwestycji	56 907,25	1 061 394,80
Inne	203 192,69	509 140,82
12. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporząd.	0,00	0,00
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12 983 632,30	6 539 618,00
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	1 706 900,00	0,00
15. Zysk (strata) brutto	11 276 732,30	6 539 618,00
16. Podatek dochodowy	681 138,00	729 645,00
część bieżąca	426 050,00	247 909,00
część odroczone	255 088,00	481 736,00

17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządk. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 595 594,30	5 809 973,00
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
20. Zysk (strata) netto	10 595 594,30	5 809 973,00

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.01-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
1. Zysk (strata) netto	10 595 594,30	5 809 973,00
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Program opcji pracowniczych	0,00	0,00
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0,00	0,00
3. Całkowite dochody ogółem	10 595 594,30	5 809 973,00

	01.01-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 595 594,30	5 809 973,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 977 047,00	9 959 159,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,06	0,58
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 977 047,00	9 959 159,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,06	0,58

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	01.01-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	10 595 594,30	5 809 973,00
2. Korekty razem	6 224 313,43	-5 731 211,71
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	1 572 235,72	1 797 677,84
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 890 668,41	-4 596 274,12
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-27 027,69	1 022 575,18
Podatek dochodowy naliczony	426 050,00	247 909,00
Podatek dochodowy zapłacony	-426 050,00	-989 038,00
Zmiana stanu rezerw	284 443,32	640 630,28
Zmiana stanu zapasów	-405 457,00	172 895,12
Zmiana stanu należności	-733 414,76	2 157 821,29
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	750 759,41	-2 584 188,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 955 823,55	-3 601 219,77

Inne korekty	1 717 619,29	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 819 907,73	78 761,29
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	3 258 761,43	4 792 592,06
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	91 016,48	80 365,44
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Z aktywów finansowych, w tym:	3 167 744,95	4 712 226,62
w jednostkach powiązanych	2 797 260,49	4 123 459,53
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	2 797 260,49	4 123 459,53
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach	370 484,46	588 767,09
zbycie aktywów finansowych	89 000,00	68 107,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	281 484,46	520 660,09
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
2. Wydatki	1 982 864,37	10 071 633,08
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 982 864,37	1 103 415,52
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	8 968 217,56
w jednostkach powiązanych	0,00	8 968 217,56
nabycie aktywów finansowych	0,00	8 968 217,56
pozostałe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 275 897,06	-5 279 041,02
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	23 850,00	2 618,96
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	23 850,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	2 618,96
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
2. Wydatki	5 992 500,90	10 007 004,50
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 989 805,40	9 959 159,00
Spłaty kredytów i pożyczek	2 618,96	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	76,54	47 845,50

Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 968 650,90	-10 004 385,54
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	12 127 153,89	-15 204 665,27
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 127 153,89	-15 204 665,27
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	12 224 667,16	27 429 332,43
Środki pieniężne na koniec okresu	24 351 821,05	12 224 667,16
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wrocław, dn.28.03.2014r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wojciechowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Stanisław Jasła

(1) CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik (1)

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Dickun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (zapisów powyżej wartości nominalnej)	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z int. ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 959 159,00			62 282 467,07	62 282 467,07			772 188,54	5 809 973,00		78 823 787,61
2. Zwiększenia	23 850,00	0,00	0,00	2 385,00	2 385,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 595 594,30	10 621 829,30
a) podziału zysku / pokrycie straty											0,00
b) emisji akcji	23 850,00			2 385,00	2 385,00						26 235,00
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 595 594,30	10 595 594,30
warranty subskrybcyjne								0,00			0,00
zysk okresu										10 595 594,30	10 595 594,30
pozostałe			0,00								0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	179 832,40	5 809 973,00	0,00	5 989 805,40
a) podziału zysku / pokrycie straty								179 832,40	5 809 973,00		5 989 805,40
b) umorzenia akcji	0,00							0,00			0,00
c) inne, w tym:			0,00						0,00		0,00
na dywidendę			0,00								0,00
pozw. wyczerpania kapitału											0,00
inne											0,00
4. Stan na koniec okresu	9 983 009,00	0,00	0,00	62 284 852,07	62 284 852,07	0,00	0,00	592 356,14	0,00	10 595 594,30	83 455 811,51

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Ewa Wojciechowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Stanisław Cieślak

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

P F E S
mgr inż. Andrzej Kłuszyński

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	Zmniejszenie udziałów powoła- nych na emisyjne	Skasowanie udziałów zapasowych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 959 159,00			62 282 467,07	62 282 467,07			2 947 187,12	7 784 160,42		82 972 973,61
2. Zwiększenia		0,00	0,00			0,00	0,00		0,00	5 809 973,00	5 809 973,00
a) podziału zysku / pokrycie straty											0,00
b) emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	5 809 973,00	5 809 973,00
c) inne, w tym:											0,00
warranty subskrybcyjne											0,00
zysk okresu										5 809 973,00	5 809 973,00
pozostałe											0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 174 998,58	7 784 160,42	0,00	9 959 159,00
a) podziału zysku / pokrycie straty											
b) umorzenia akcji	0,00							0,00	7 784 160,42		7 784 160,42
c) inne, w tym:											0,00
dyw. darcy			0,00					2 174 998,58			2 174 998,58
podwyższenie kapitału			0,00					2 174 998,58			2 174 998,58
4. Stan na koniec okresu	9 959 159,00	0,00	0,00	62 282 467,07	62 282 467,07	0,00	0,00	772 188,54	0,00	5 809 973,00	78 823 787,61

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
*(1)*CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
*Zbigniew Pawlik*P R E Z Y D E N T
mgr inż. Andrzej Duda

Ewa Wojcikowska

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	50	76
- oprogramowanie komputerowe	50	76
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	50	76

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	50	76
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	50	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	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9		2 811		2 820
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	60	0	60
zakup			60		60
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	9	0	2 871	0	2 880
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		2 735		2 744
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	86	0	86
planowanych odpisów			86		86
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	2 821	0	2 830
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	50	0	50

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
- jednostek zależnych		
- PST	4 103	4 103
-		
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 Wysokich Napięć. 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%.

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne stwierdzono pogorszenie się wyników Mawilux S.A. od spodziewanych (Spółka poniosła stratę). Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy. Test ten podobnie jak testy na utratę wartości firmy pozostałych spółek zależnych został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	13 022	13 522
- grunty	2 528	2 528
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 807	7 286
- urządzenia techniczne i maszyny	1 705	1 932

- środki transportu	1 552	1 549
- inne środki trwałe	430	227
b) środki trwałe w budowie	167	59
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	739	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 928	13 581

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.

Sytuacja na rynku nieruchomości w Polsce pozwala uznać, iż nie zachodzi utrata wartości posiadanych praw wieczystego użytkowania gruntu na dzień bilansowy.

W 2013 roku, w celu uwiarygodnienia wartości środków trwałych w budowie, utworzono odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 11 tys. PLN dot. inwestycji rozpoczętej „Stacja Transformatorowa”.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	13 928	13 581
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Środki trwałe bilansowe, razem	13 928	13 581

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2013						
3.2. 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	2 528	9 451	5 144	4 247	1 202	22 572
b) zwiększenia (z tytułu)	0	29	285	365	311	990
zakup		29	285	365	311	990
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	50	557	12	619
sprzedaż i likwidacja			50	557	12	619
						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 528	9 480	5 379	4 055	1 501	22 943
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 165	3 212	2 698	975	9 050
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	508	462	-195	96	871
planowanych odpisów		508	509	361	108	1 486
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja			47	556	12	615
						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 673	3 674	2 503	1 071	9 921
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	6 807	1 705	1 552	430	13 022

4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości - pozycja nie występuje.

Długoterminowe aktywa finansowe		w tys. zł	
		31.12.2013	31.12.2012
a)	w jednostkach powiązanych	20 694	20 930
-	udziały lub akcje	20 694	20 930
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b)	pozostałych jednostkach	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		20 694	20 930

Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją				
a)	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Procom System S.A.	Elektromont-Beta S.A.	Zeus S.A.
b)	siedziba	Wrocław	Wrocław	Pruszcz Gdański
c)	przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja syst. do sterow. przem.	wykonyw. instal. elektrycz.	wykonyw. instal. elektrycz.
d)	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna do dnia 28-10-2013	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna
f)	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30-04-2007	24-01-2008	18-07-2012
g)	wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042		6 976
h)	korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496		-56
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538		6 920
j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	90,91		90,46

k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,91		90,46	74,36
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu				
m)	kapitał własny jednostki	7 852		7 222	5 608
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	10 230		10 614	13 051
o)	należności jednostki:	10 778		9 578	6 822
p)	aktywa jednostki, razem	18 082		17 836	18 659
r)	przychody ze sprzedaży	39 144		25 195	27 571
-	zysk (strata) netto	1 541	-31	493	-2 250
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce				
t)	otrzymano lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	1 500	46	1 251	812

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)		w tys. zł	
		31.12.2013	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	20 930	17 130
	udziały lub akcje	20 930	17 130
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	8 968
	udziały lub akcje podniesienie kapitału		8 968
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
	zmniejszenia (z tytułu)	236	5 168
	udziały lub akcje aktualizacja	236	5 168
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
d)	stan na koniec okresu	20 694	20 930
	udziały lub akcje	20 694	20 930
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2013	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	868	994
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	868	994
	odpisy aktualizujące należności	199	244
	odpisy aktualizujące zapasy	123	47
	niewypłacone wynagrodzenia		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	245	160
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	243	162
	inne	58	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:	868	994
a)	odniesionych na wynik finansowy	868	994
	odpisy aktualizujące należności	199	244
	odpisy aktualizujące zapasy	123	47

niewypłacone wynagrodzenia		
rezerwa na świadczenia pracownicze	245	160
rezerwa na naprawy gwarancyjne	243	162
inne	58	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

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	266	232
inne	198	189
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	68	43
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	266	232

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	809	528
b) półprodukty i produkty w toku	732	732
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy	318	193
Zapasy, razem	1 859	1 453
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	649	246
Zapasy, razem brutto	2 508	1 699

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	246	228
a) zwiększenia	411	30
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie	8	12
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:		
materiały	649	246
	649	246

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	1 274	80
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	462	80
- do 12 miesięcy	462	72
- powyżej 12 miesięcy		8
- Pozostałe należności	812	
b) należności od pozostałych jednostek	31 351	30 996
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	30 334	29 242
- do 12 miesięcy	28 062	26 832
- powyżej 12 miesięcy	2 272	2 410
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		21
- Pozostałe należności, w tym:	1 017	1 733
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	904	1 346
- nadwyżka ZFŚS		73
- inne	113	314
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	32 625	31 076
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 097	2 705
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 722	33 781

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	2 705	2 017
a) zwiększenia (z tytułu)	490	1 577
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	490	1 234
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 098	889
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	526	271
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	167	58
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 097	2 705

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	34 719	33 729
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	52
PLN	3	7

EUR	1	2
PLN		45
GBP		9
Należności krótkoterminowe, razem	34 722	33 781

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	14 158	11 721
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 401	9 918
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	351	211
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 376	1 140
e) powyżej 1 roku	2 287	2 409
f) należności przeterminowane	6 131	6 278
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	32 704	31 677
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 908	2 355
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	30 796	29 322

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	1 476	2 285
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 796	1 245
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	75	1 035
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	300	755
e) powyżej 1 roku	1 484	958
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 131	6 278
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 640	1 693
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 491	4 585

8. Inwestycje krótkoterminowe

10.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2013	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	24 352	12 225
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 546	1 031
- inne środki pieniężne	18 800	11 194
- inne aktywa pieniężne	6	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	24 352	12 225

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		

-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		

- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	0	0

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	22 076	12 068
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 276	157
EUR	359	38
PLN	1 490	
CZK	4 788	
PLN	724	
USD	20	
PLN	62	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	24 352	12 225

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	582	622
ubezpieczenia	406	463
opłata licencyjna		4
ISO		
inne	176	155
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 604	22 472
usługi w trakcie realizacji	15 604	22 472
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	16 186	23 094

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2013
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2012 r.	22 472
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2013 r.	15 604
Wpływ na przychody za 2013 r.	-6 868
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2012 r.	21 286
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2013 r.	13 531
Wpływ na koszt wytworzenia za 2013 r.	-7 755
Wpływ na wynik finansowy per saldo	887

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie występują.

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
a) wartość nominalna 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
g) 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

Akcje (udziały) własne	31.12.2013	31.12.2012
a) liczba w tys. sztuk		
b) wartość wg ceny nabycia w tys. zł		
c) wartość bilansowa w tys. zł		
d) cel nabycia		
e) przeznaczenie		

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2013	31.12.2012
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba		
b) liczba		
c) wartość wg ceny nabycia		

d) wartość bilansowa		
----------------------	--	--

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 285	62 283
b) utworzony ustawowo		
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad		
c) wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	62 285	62 283

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
z podziału zysku	592	
z opcji pracowniczych		772
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	592	772

W dniu 5 października 2006 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

c/ Pozostali pracownicy, którzy nie zajmują kierowniczego stanowiska, jednakże w ocenie Zarządu w znacznym stopniu przyczyniają się do rozwoju Spółki.

Spółka wyemituje 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty) uprawniających do objęcia 300.000 akcji Spółki serii C, w tym 150.000 warrantów przeznacza się dla Członków Zarządu.

Warranty nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy).

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,

b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),

c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w latach poprzednich).

Przedmiotowa Uchwała oraz związane z nią Uchwały zostały zmienione na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 16.06.2009r. – Program Motywacyjny został przedłużony do roku 2011. Obecna nazwa Programu to **Program Motywacyjny 2007/2011**

Zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 2 łączna wartość godziwa wyemitowanych warrantów po ewentualnym uwzględnieniu skutków warunku 2 jest ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Zgodnie z par. 15 MSSF 2 okres, w którym transakcja jest ujmowana w kosztach jest równy okresowi nabywania uprawnień. W przypadku warrantów emitowanych przez Spółkę okres ten będzie wynosił 2 lata.

W grudniu 2008 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 91.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2007), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie przyjęcia

założeń Programu Motywacyjnego w Spółce oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki. Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł i uprawniają Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł za 1 akcję. W dniu 02.02.2009r. Zarząd dokonał przydziału 91.000 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych. W dniu 27.02.2009r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 9.700.000,00 zł do kwoty 9.791.000,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 91.000 akcji serii C objętych przez Posiadaczy warrantów subskrypcyjnych. Tym samym zarejestrowana wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego uległa obniżeniu z 300.000,00 zł na 209.000,00 zł, tj. o 91.000,00 zł.

W grudniu 2009 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 74.150 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2008), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.) oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki (zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję.

W dniu 01.02.2010r. Zarząd dokonał przydziału 74.150 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych.

W dniu 16.03.2010r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 9.848.159,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 74.150 akcji serii C objętych przez Posiadaczy warrantów subskrypcyjnych. Tym samym zarejestrowana wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego uległa obniżeniu z 209.000,00 zł do 134.850,00 zł, tj. o 74.150,00 zł.

W grudniu 2010 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 111.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2009), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.) oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki (zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję. W dniu 24.01.2011r. Zarząd dokonał przydziału 111.000 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych.

W grudniu 2012 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 23.850 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2011), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.) oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki (zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję.

W dniu 28.01.2013r. Zarząd dokonał przydziału 23.850 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych.

Dotychczasowe transze w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2007/2011:

za rok 2007 - w roku 2008 przydzielono 91.000 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warrantów 91.000 akcji serii C,

za rok 2008 – w roku 2009 przydzielono 74.150 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warrantów 74.150 akcji serii C,

za rok 2009 – w roku 2010 przydzielono 111.000 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warrantów 111.000 akcji serii C

za rok 2011 – w roku 2012 przydzielono 23.850 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warrantów 23.850 akcji serii C.

Łącznie Spółka w latach 2009-2013 wyemitowała 300.000 akcji z puli 300.000 akcji serii C. Tym samym Program Motywacyjny 2007/2011 został zakończony (warunkowe podwyższenie kapitału zostało w całości zrealizowane, proces rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego na dzień raportu został zakończony).

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)		
podział wyników finansowych spółek zależnych		
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.12.2013	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	1 195	1 066
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu wyceny należności	1 195	1 066
	wyceny kontraktów długoterminowych	394	225
	środki trwałe i WNiP	800	811
	pozostałych	1	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	1 195	1 066
a)	odniesionej na wynik finansowy wyceny należności	1 195	1 066
	wyceny kontraktów długoterminowych	394	225
	środki trwale i WNIP	800	811
	pozostałych	1	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	
		31.12.2013	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)	1 900	3 246
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	586	318
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 290	843
	rezerwy na kary umowne	24	2 085
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	2 834
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		342
	rezerwa na świadczenia pracownicze		1 795
	rezerwy na kary umowne		697
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	1 744	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	164	
	rezerwa na świadczenia pracownicze	840	
	rezerwy na kary umowne	740	
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	4 300	4 144
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 276	854
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 293	843
	rezerwy na kary umowne	1 731	2 447
	pozostałe		

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat		
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) Wobec jednostek powiązanych	202	1 690
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	202	1 690
- do 12 miesięcy	202	1 690
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
- z tytułu leasingu finansowego		
- inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	24 004	21 929
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	79
- kredyty i pożyczki		3
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	76
- instrumenty pochodne		76
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 254	15 058
- do 12 miesięcy	16 734	14 669
- powyżej 12 miesięcy	520	389
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 750	6 792
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 267	5 506
- z tytułu wynagrodzeń	1 308	1 038
- inne (wg tytułów)	175	248
- z tytułu leasingu finansowego		
- inne	175	248

Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 206	23 619
--	---------------	---------------

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) walucie polskiej	22 874	23 510
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 332	109
wartość w tys. EUR	78	25
wartość w tys. PLN	324	104
wartość w tys. CZK	6 658	
wartość w tys. PLN	1 008	
wartość w tys. GBP		1
wartość w tys. PLN		5
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 206	23 619

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	67	111
- długoterminowe (wg tytułów)	41	67
dotacje rozliczane w czasie	41	67
- krótkoterminowe (wg tytułów)	26	44
dotacje rozliczane w czasie	26	44
usługi w trakcie realizacji		
inne		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	67	111

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
	139 217	130 330
- w tym: od jednostek powiązanych	4 131	432
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	139 217	130 330
- w tym: od jednostek powiązanych	4 131	432

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) kraj	139 217	130 330
- w tym: od jednostek powiązanych	4 131	432
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	139 217	130 330
- w tym: od jednostek powiązanych	4 131	432

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje 28.1. działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
	170	5
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	170	5
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) kraj	170	5
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	170	5
- w tym: od jednostek powiązanych		

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) amortyzacja	1 572	1 798
b) zużycie materiałów i energii	46 488	44 102
c) usługi obce	54 302	54 267
d) podatki i opłaty	479	447
e) wynagrodzenia	18 817	18 976
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 066	3 798
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 842	2 363
podróże służbowe	1 010	818
koszty reprezentacji i reklamy	754	437
ubezpieczenia	814	797
inne	264	311
Koszty według rodzaju, razem	128 566	125 751
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	777	-975
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 952	-3 461
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 689	-3 800
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	120 702	117 515

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	483	0
	483	
b) pozostałe, w tym:	1 877	1 272
odsprzedaż usług	689	157
rozwiązane odpisy aktualizujące	942	340
otrzymane odszkodowania	93	132
inne	153	643
Inne przychody operacyjne, razem	2 360	1 272

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	1 388
		1 388
b) pozostałe, w tym:	2 037	893
spisanie należności	142	41
koszty odsprzedawanych usług	620	127
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	72	125
koszty sądowe	185	321
darowizny	40	23
kary umowne i odszkodowania	588	96
inne koszty	390	160
Inne koszty operacyjne, razem	2 037	2 281

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) od jednostek powiązanych, w tym:	3 609	4 123
- od jednostek zależnych	3 609	4 123
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		

b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	3 609	4 123

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	439	627
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	439	627
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	439	627

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	169	219
- dyskonto należności długoterminowych	165	219
- inne	4	
Inne przychody finansowe, razem	169	219

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a) od kredytów i pożyczek	0	48
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek		48

b)	pozostałe odsetki	179	155
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych		
-	dla jednostek stowarzyszonych		
-	dla znaczącego inwestora		
-	dla jednostki dominującej		
-	dla innych jednostek	179	155
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		179	203

Inne koszty finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
a)	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	185	489
-	zrealizowane	96	414
-	niezrealizowane	89	75
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)		
c)	pozostałe, w tym:	18	20
	dyskonto należności		
	inne	18	20
Inne koszty finansowe, razem		203	509

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W dniu 29-10-2013r nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Elektromont-Beta SA
Strata na sprzedaży wyniosła 14 tys.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2013 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości firmy Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć. W związku z tym spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy przypisaną do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć w wysokości 1707.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
1.	Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	11 277	6 540
2.	Korekty konsolidacyjne		
	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
3.		-9 012	-5 216
	wycena kontraktów długoterminowych	6 867	-3 693
	dotacje rozliczane w czasie dywidenda	-3 653	-4 220
	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-804	-306
	wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-8 255	-2 337
	amortyzacja niepodatkowa	113	160
	wycena kontraktów długoterminowych	-7 755	2 003
	wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	26	3
	dyskonto należności długoterminowych	-165	-218
	utworzenie i rozwiązanie rezerw	872	-975
	odpisy aktualizujące	536	2 027
	odsetki - wycena i budżetowe		80
	wpłaty na PFRON	279	264
	darowizny	18	3
	przekroczenie limitu kosztów reprez.rekl.	644	358
	inne	2 243	1 615
	straty podatkowe		
	darowizny	22	20
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 242	1 305
5.	Podatek dochodowy według stawki 19. %	426	248
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	426	248
-	wykazany w rachunku zysków i strat	426	248
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	255	482
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		

zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczone, razem	255	482

23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – pozycja nie występuje.

24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej

Zysk (strata) z działalności zaniechanej – pozycja nie występuje.

W okresie objętym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi nie zaniechano żadnego rodzaju działalności gospodarczej i zaniechanie takie nie jest planowane w następnym okresie.

25. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła i sprzedawała aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających).

Pożyczki udzielone i należności własne to aktywa finansowe (niezależnie od terminu ich wymagalności) powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych na cele inne niż nabycie instrumentów kapitałowych.

	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) lokaty powyżej 3 m-cy	6	0
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Salda pożyczek na dzień 31.12.2013 wynoszą 0.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności rozumiane jako aktywa finansowe nie zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne (zakupione na rynku wtórnym) , dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych , a które jednostka zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności w powyższych okresach nie występowały .

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występowały.

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	3
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	0	0
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2013
nazwa (firma) jednostki	mBank S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys.PLN	5 000
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	10-07-2015
zabezpieczenia	Weksel In blanco
inne	

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2013
nazwa (firma) jednostki	Bank BPH S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	6 000
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	09-09-2014
zabezpieczenia	Niepotw. przelew wierzytelności z kontraktów
inne	

Instrumenty pochodne

Pozycja nie występuje.

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 2010 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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. 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 Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w Polsce 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.

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	3 119	2 719
- na rzecz jednostek zależnych	3 119	2 719
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
	9 500	4 000
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	9 500	4 000
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	12 619	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
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla Procom System SA na rzecz mBanku S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę Mawilux SA na rzecz Banku BPH SA do kwoty 1 500 tys. PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3 000 tys. PLN dla Mawilux SA na rzecz mBanku S.A
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 2 500 tys. PLN dla ZEUS SA na rzecz mBanku S.A

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie

Spółka posiada na dzień 31-12-2013 łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 54 500 tys. PLN.

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

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

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w Elektrotim S.A. stanowią agregację struktury organizacyjnej Spółki, której część operacyjna została podzielona na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionów. 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 Spółkę dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka .

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

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
- radiolantarnie (NDB, DVOR/DME),
- systemy radarowe,
- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne

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.

c) Systemy:

- automatyki dla energetyki wytwórczej,
- automatyki dla inst. ochrony środowiska,
- informatyki przemysłowej,
- automatyki dla przemysłu.

d) Sieci wysokich napięć, w tym:

- linie energetyczne WN napowietrzne
- linie energetyczne WN kablowe
- elektroenergetyczna automatyka zabezpieczeniowa (EAZ)
- telemechanika
- systemy nadrzędne
- stacje WN/SN

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2012
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	85 463	53 754	0	86 742	43 588	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	9 880	2 289	0	14 559	6 568	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 453	47 418	0	93 540	45 332	-230
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 890	8 625	0	7 761	4 824	230

Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu w wykorzystywanych przez Zarząd zestawieniach do celów operacyjnych i analitycznych, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów i zobowiązań.

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach**. Główni odbiorcy**

Lp.	Odbiorcy	Udział (%)
1	Tauron Dystrybucja S.A.	16
2	Wasko S.A.	13
3	KGHM ZANAM Sp. z o.o.	9
4	Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi	8
5	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	8
6	Rejonowy Zarząd Infrastruktury we Wrocławiu	7
7	Skanska S.A.	7
8	Zarząd Dróg i Utrzymania Miasta	3
9	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.	3
10	Pozostałe	26

28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej t.j. różnicy pomiędzy sumą aktywów , a kapitałami obcymi firmy , podzielonej przez liczbę akcji .
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję jest to iloraz wartości księgowej podzielonej przez liczbę akcji zwykłych powiększoną o potencjalną liczbę akcji , do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji , do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan 2013 w tys.PLN	Wykonanie 2013 w tys.PLN
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe, w tym:	1 800	930
a) przebudowa ulicy Stargardzkiej	600	130
b) zakup gruntu	400	0
c) zakup lokalu mieszkalnego	800	800
Maszyny, urządzenia, środki transportu	2 000	950
Wartości niematerialne i prawne	1 000	50
Łącznie	4 800	1 930

Spółka posiada wystarczające środki własne na sfinansowanie ww. wydatków inwestycyjnych.

31. 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 SA

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z TIM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	164	12
b) zobowiązania	824	1 199
c) przychody	388	110
d) zakupy	4 501	2 842

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z SONEL S.A.	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	161	2
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	249	22
d) zakupy	14	12

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	462	0

b) zobowiązania	201	1 584
c) przychody	3 904	308
d) zakupy	4 725	3 740

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELEKTROMONT-BETA S.A.	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	0	9
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	42	71
d) zakupy	2	346

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Mawilux SA	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	812	71
b) zobowiązania	1	105
c) przychody	17	65
d) zakupy	324	2 638

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	177	0
d) zakupy	12	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 z pośród kilku najkorzystniejszych ofert.

W roku 2013 r. osobom wymienionym w § 2 p.6 d) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 r. 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 (Dz. U. z dnia 26 października 2005 r.) wypłacono wyłącznie wynagrodzenia wymienione w nocie nr 10 dodatkowych informacji.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2013 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2013	31.12.2012
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	120	120
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	143	135
Zatrudnienie ogółem	263	255

34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta

10. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	433	655
Dariusz Połetek	109	440
Mirosław Nowakowski	120	415
Sławomir Cieśla	115	0
Zbigniew Pawlik	115	0
Rada Nadzorcza		
b) Krzysztof Folta	30	37
Wojciech Kowalski	20	25
Jan Walulik	20	25
Wiktor Wieczorkowski	10	25
Mateusz Rodzynkiewicz	10	25
Stefan Dziedziul	10	0

35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej

Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

36. Propozycja podziału zysku/straty

Informacje dotyczące podziału zysku za rok 2013 zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2013.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta

Informacje dotyczące wynagrodzenia Biegłego Rewidenta zawarte są w Sprawozdaniu zarządu za rok 2013.

38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100 % w związku z czym nie korygowano sprawozdania wskaźnikiem inflacji.

41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

Spółka od roku 2009 sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2013 dokonano zmian w polityce rachunkowości dot. doprecyzowania w zakresie aktywowania prac rozwojowych do wartości niematerialnych i prawnych. W 2013 roku Spółka ELEKTROTIM SA nie przeprowadziła żadnych prac badawczo-rozwojowych.

43. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

44. 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 31.12.2013 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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, 28.03.2014 r.

Sporządził:

Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEKTROTIM S.A.

Stanisław Cieślak

(1)

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Duda