



RAPORT SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za 2012 rok

Wrocław, dnia 26 marca 2013 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	5
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Wartości niematerialne i prawne	23
2. Wartość firmy	25
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	31
6. Zapasy	32
7. Należności krótkoterminowe	33
8. Inwestycje krótkoterminowe	35
9. Inne aktywa krótkoterminowe	37
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38
11. Kapitał własny	38
12. Rezerwy na zobowiązania	41
13. Zobowiązania długoterminowe	44
14. Zobowiązania krótkoterminowe	44
15. Rozliczenia międzyokresowe	45
16. Przychody ze sprzedaży	46
17. Koszty działalności operacyjnej	47
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	47
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	50
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	51
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	51
25. Informacje o instrumentach finansowych	51
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	53
27. Segmenty działalności	55
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	59
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	59
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	60
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	60
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	62
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	62
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	62
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	63
36. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	63
37. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	63
38. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	63
39. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	63
40. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	64
41. Dokonane korekty błędów podstawowych	64
42. Niepewność szacunków	64

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2012 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 skonsolidowane sprawozdanie 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 31.12.2012 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2012 r., 31.12.2011r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2012 i 2011 r.

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

Przy przejściu na MSR/MSSF Grupa 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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 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 2012 roku:

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - transfer aktywów finansowych

Mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później

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:

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później

MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później .

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później

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

Kontynuacja działalności

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

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok obejmuje następujące jednostki:

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

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

W dniu 18-07-2012 Elektrotim nabył większościowy pakiet akcji ZEUS S.A. dający kontrolę nad Spółką .

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

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych.

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 następujące segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

Dniem przejścia na MSR/MSSF, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który ELEKTROTIM S.A. przedstawia pełne porównawcze informacje zgodnie z MSR/MSSF w swoim pierwszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym MSR/MSSF jest dzień 01.01.2006 r.

Skonsolidowane 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 trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe 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), zdalne 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 przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

Zysk (strata) netto

Wykazany 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 godziwą 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 rozwiązania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty pochodne

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

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

Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

Fundusze specjalne

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w rachunku wyników w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

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

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

5.2. Zasady konsolidacji

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

Jednostki zależne

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

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

Korekty konsolidacyjne

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

Wartość firmy

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

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
kurs średnioroczny	4,1736	4,1401	4,1401
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,0882	4,4168	4,4168

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211 379	189 709	50 647	45 822
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 350	11 442	2 240	2 764
III. Zysk (strata) brutto	9 610	12 790	2 303	3 089
IV. Zysk (strata) netto	6 612	9 714	1 584	2 346
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 178	774	3 637	187
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 778	-897	-2 582	-217
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 669	-4 822	-3 515	-1 165
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 269	-4 945	-2 460	-1 194
IX. Aktywa, razem	146 723	139 426	35 889	31 567
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 374	49 485	14 523	11 204
XI. Zobowiązania długoterminowe	197	271	48	61
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	46 868	41 745	11 464	9 451
XIII. Kapitał własny	87 349	89 941	21 366	20 363
XXIV. Kapitał zakładowy	9 959	9 959	2 436	2 255
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 959 159	9 959 159	9 959 159	9 959 159
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,66	0,98	0,16	0,24
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,66	0,98	0,16	0,24
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,77	9,03	2,15	2,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,77	9,03	2,15	2,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.)

Aktywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe	36 457	30 472
1. Wartości niematerialne i prawne	206	976
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 615	9 261
3. Rzeczowe aktywa trwałe	22 869	17 648
4. Inwestycje długoterminowe	488	499
a) Nieruchomości inwestycyjne	440	458
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	21	15
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- - w pozostałych jednostkach	21	15
c) Inne inwestycje długoterminowe	27	26
5. Inne aktywa długoterminowe	3 279	2 088
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 873	1 739
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	406	349
II. Aktywa obrotowe	110 266	108 954
1. Zapasy	3 499	4 722
2. Należności krótkoterminowe	60 767	50 544
a) Należności z tytułu dostaw	58 438	47 919
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	21	255
c) Pozostałe należności	2 308	2 370
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 956	32 247
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	8	30
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 948	32 217
4. Inne aktywa krótkoterminowe	24 044	21 441
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	146 723	139 426
Pasywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny	87 349	89 941
1. Kapitał zakładowy	9 959	9 959
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 571	62 543
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 283	62 283
b) pozostałe kapitały zapasowe	288	260
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 297	10 239
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 158	-4 846
8. Zysk (strata) netto	6 612	9 714
9. Udziały niekontrolujące	3 068	2 332
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 374	49 485
1. Rezerwy na zobowiązania	10 540	6 379
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 795	1 457
b) Pozostałe rezerwy	8 745	4 922
- długoterminowe	342	149

- krótkoterminowe	8 403	4 773
2. Zobowiązania długoterminowe	197	271
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	197	271
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	46 868	41 745
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	31 931	27 986
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	392	2 666
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 087	834
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 458	10 259
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 769	1 090
a) długoterminowe	145	110
b) krótkoterminowe	1 624	980
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych	0	0
III. przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	146 723	139 426

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgowa	87 349	89 941
Liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,77	9,03
Rozwodniona liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,77	9,03

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)
Dariusz Połetek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)
Mirosław Nowakowski

PREZES
mgr inż. Andrzej Mianek

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys.)	01.01.- 31.12.2012	01.01.-31.12.2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	211 379	189 709
Przychody netto ze sprzedaży produktów	210 630	187 889
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	749	1 820
2. Koszt własny sprzedaży	181 019	162 191
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	180 648	161 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	371	1 096
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 360	27 518
4. Koszty sprzedaży	6 360	5 924
5. Koszty ogólnego zarządu	9 467	10 231
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	14 533	11 363
7. Pozostałe przychody operacyjne	2 827	4 625
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	180	128
Dotacje	202	0
Inne przychody operacyjne	2 445	4 497
8. Pozostałe koszty operacyjne	8 010	4 546
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	8
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 054	2 552
Inne koszty operacyjne	5 920	1 986
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 350	11 442
10. Przychody finansowe	1 101	2 120
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	784	1 241
Zysk ze zbycia inwestycji	0	113
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	317	766
11. Koszty finansowe	1 156	772
Odsetki	297	295
Strata ze zbycia inwestycji	604	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-503	12
Inne	758	465
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	315	0
12. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 610	12 790
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	9 610	12 790
16. Podatek dochodowy	1 985	2 662
część bieżąca	2 616	2 707
część odroczone	-631	-45
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		
17. Udziały niekontrolujące	-1 013	-414
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 612	9 714
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	6 612	9 714

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys.	01.01.- 31.12.2012	01.01.-31.12.2011
1. Zysk (strata) netto	6 612	9 714
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	6 612	9 714

	01.01.- 31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	6 612	9 714
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 959 159	9 949 909
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,98
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 959 159	9 949 909
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,98

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)

Dariusz Połetek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)

Miroslaw Nawakowski

P R E Z E S
mgr inż. Andrzej Niekur

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys.)	01.01.- 31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	6 612	9 714
2. Korekty razem	8 566	-8 940
- Udziały niekontrolujące	1 013	414
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
- Amortyzacja	3 280	2 881
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-489	-1 222
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	392	-91
- Podatek dochodowy naliczony	1 428	2 368
- Podatek dochodowy zapłacony	-1 655	-1 992
- Zmiana stanu rezerw	3 689	1 536
- Zmiana stanu zapasów	1 460	-1 131
- Zmiana stanu należności	-2 731	-14 075
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 523	12 314
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	984	-10 025
- Inne korekty	-328	83
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 178	774
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
II. inwestycyjnej		
1. Wpływy	1 009	4 695
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	315	396
a) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
b) Z aktywów finansowych, w tym:	672	4 294
- zbycie aktywów finansowych	68	3 012
- dywidendy i udziały w zyskach	34	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	570	1 282
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	22	5
2. Wydatki	11 787	5 592
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 733	5 591
a) Inwestycje w nieruchomości	0	0
b) Na aktywa finansowe, w tym:	86	1
- nabycie aktywów finansowych	1	1
- pozostałe	85	0
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
d) Inne wydatki inwestycyjne	8 968	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 778	-897
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
III. finansowej		
1. Wpływy	8	2 304

Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów		
- kapitałowych	0	122
- Kredyty i pożyczki	8	2 152
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	30
2. Wydatki	14 677	7 126
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	10 831	6 980
- Spłaty kredytów i pożyczek	3 531	0
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	234	85
- Odsetki	81	61
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 669	-4 822
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 269	-4 945
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 269	-4 945
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	32 217	37 162
Środki pieniężne na koniec okresu	21 948	32 217
o ograniczonej możliwości dysponowania		25

Wrocław, 26.03.2013 r.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)

Dariusz Połetek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)

Mirosław Nowakowski

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

w. tys.	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 543	62 283	260	0	10 239	4 868		2 332	89 941
2. Zwiększenia	0	0	0	28	0	28	0	1 131	307	6 612	3 248	11 326
a) podziału zysku / pokrycie straty				28		28		1 131				1 159
b) emisji akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0				0	0	307	6 612	3 248	10 167
warranty subskrypcyjne												0
zysk okresu										6 612		6 612
pozostałe									307		3 248	3 555
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	2 073	9 333	0	2 512	13 918
a) podziału zysku / pokrycie straty								2 073	9 333			11 406
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 512	2 512
nabycie akcji własnych												0
podwyższenie kapitału												0
inne												
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 571	62 283	288	0	9 297	-4 158	6 612	2 512	87 349

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)

Dariusz Poterek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)

Miroslaw Niekowski

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Jędrzejewski

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2011 - 31.12.2011

w tys.	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z em. s.i. akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
1. Stan na początek okresu	9 848	0	0	62 271	62 271	0	0	7 721	4 826		1 920	86 586
2. Zwiększenia	111	0	0	272	12	260	0	4 406	0	9 714	414	14 917
a) podziału zysku / pokrycie straty				260		260		2 255				2 515
b) emisji akcji	111			12	12							123
c) inne, w tym:	0	0	0				0	2 151	0	9 714	414	12 279
warranty subskrypcyjne								83				83
zysk okresu										9 714	414	10 128
pozostałe								2 068				2 068
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	1 888	9 672	0	2	11 562
a) podziału zysku / pokrycie straty									9 672			9 672
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	1 888	0	0	2	1 890
nabycie akcji własnych												0
podwyższenie kapitału												0
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 543	62 283	260	0	10 239	-4 846	9 714	2 332	89 941

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)

Dariusz Pojtek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)

Miroslaw Napakowski

P R E Z Y D E N T
mgr inż. Andrzej Siniak

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	32	631
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	97	345
- oprogramowanie komputerowe	97	343
c) inne wartości niematerialne i prawne	77	0
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	206	976

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) własne	206	976
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	206	976

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2012 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	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	1 305	0	3 462	0	4 767
b) zwiększenia (z tytułu)	216	0	1 291	0	1 507
zakup	74	0	67	0	141
nabycie spółek zależnych	142	0	1 224	0	1 366
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 370	0	14	0	1 384
spzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	1 370	0	14	0	1 384
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	151	0	4 739	0	4 890
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	674	0	3 118	0	3 792
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-35	0	1 447	0	1 412
planowanych odpisów	296	0	451	0	747
nabycie spółek zależnych	95	0	1 010	0	1 105
zmniejszenia	426	0	14	0	440
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	639	0	4 565	0	5 204
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	520	0	0	0	520
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-520	0	0	0	-520
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	32	0	174	0	206

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
- jednostek zależnych	9 615	9 261
- PST	0	0
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 615	9 261
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	
Wartość bilansowa, razem	9 615	9 261

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) stan na początek okresu	9 261	9 261
	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	354	0
- nabycie podmiotów zależnych	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	0	0
d) stan na koniec okresu	9 615	9 261

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

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	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna

konsolidacji/wycenie metodą praw własności				
f) data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30-04-2007	24-01-2008	18-07-2012	08-10-2010
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	5 880	6 976	7 196
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496	-1 597	0	40
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	4 283	6 976	7 236
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100	100	90,46	74,36
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100	100	90,46	74,36
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu				
m) kapitał własny jednostki	7 121	180	8 111	8 950
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	8 810	89	14 482	11 423
o) należności jednostki:	12 482	158	10 412	9 644
p) aktywa jednostki, razem	15 931	269	22 593	20 373
r) przychody ze sprzedaży	33 769	323	30 106	31 209
- zysk (strata) netto	173	28	2 848	1 753
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce				
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	988	1 876	1 226

Na dzień 31.12.2012 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 nie nastąpiła utrata wartości ośrodków oraz odnośnej wartości firmy. W związku z tym spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) środki trwałe, w tym:	21 492	17 162
- grunty	5 060	3 498
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 291	7 784
- urządzenia techniczne i maszyny	3 054	2 376
- środki transportu	3 703	3 305
- inne środki trwałe	384	199
b) środki trwałe w budowie	1 354	486
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	23	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22 869	17 648

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) własne	21 383	16 590
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 486	1 058
	0	0
	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	22 869	17 648

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 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	3 498	9 454	6 455	8 129	1 384
b) zwiększenia (z tytułu)	1 663	2 054	2 285	3 087	441
zakup	0	-15	816	1 049	170
nabycie spółki zależnej	1 663	2 044	1 234	1 764	252
	0	25	235	274	19
c) zmniejszenia (z tytułu)	101	-4	269	1 296	11
sprzedaż i likwidacja	0	-4	269	1 296	11
	101	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 060	11 512	8 471	9 920	1 814
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 662	4 079	4 824	1 186
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	559	1 338	1 393	244
planowanych odpisów	0	533	743	1 128	130
nabycie spółki zależnej	0	29	809	1 301	125
sprzedaż i likwidacja	0	3	214	1 034	11
	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 221	5 417	6 217	1 430
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 060	9 291	3 054	3 703	384
					21 492

4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) stan na początek okresu	458	491
grunty	458	491
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	18	33
sprzedaż	18	33
d) stan na koniec okresu	440	458
grunty	0	

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	
- dłużne papiery wartościowe	0	
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	
	0	
- udzielone pożyczki	0	
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	
	0	
b) pozostałych jednostkach	21	15
- udziały lub akcje	21	15
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
	0	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	21	15

W aktywach finansowych wycenionych w wartościach godziwych przez wynik finansowy zaprezentowane zostały akcje spółki Energoaparatura S.A. nabyte przez PROCOM SYSTEM S.A. w ramach postępowania upadłościowego i zostały wycenione w wartości godziwej.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) stan na początek okresu	15	33
udziały lub akcje	15	33
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	6	0
udziały lub akcje	6	
udzielone pożyczki	0	
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	
zmniejszenia (z tytułu)	0	18
udziały lub akcje	0	18
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) stan na koniec okresu	21	15
udziały lub akcje	21	15
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	21	15
a) akcje (wartość bilansowa):	21	15
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	6	18
- wartość na początek okresu	15	33
- wartość według cen nabycia	56	56
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	56	56
Wartość na początek okresu, razem	56	56
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	6	18
Wartość bilansowa, razem	21	15

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
lokaty	27	26
	0	0
	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	27	26

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 739	1 560
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 739	1 560
		0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	3 164	1 701
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 164	1 701
	odpisy aktualizujące należności	274	330
	odpisy aktualizujące zapasy	48	46
	niewypłacone wynagrodzenia	2	4
	rezerwa na świadczenia pracownicze	367	420
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	582	233
	inne	1 843	668
	MSR / MSSF	48	0
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	2 031	1 522
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 016	1 427
	odwrócenia się różnic przejściowych	1 910	1 209
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	14	95
		0	0

c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 873	1 739
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 873	1 739
	odpisy aktualizujące należności	332	315
	odpisy aktualizujące zapasy	48	46
	niewypłacone wynagrodzenia	1	33
	rezerwa na świadczenia pracownicze	369	392
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	592	238
	inne	1 525	893
	MSR / MSSF	6	0
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

Inne rozliczenia międzyokresowe		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	232	248
	ubezpieczenia	189	219
	inne	43	29
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	174	101
		0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		406	349

6. Zapasy

Zapasy		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	materialy	1 722	2 511
b)	półprodukty i produkty w toku	735	918
c)	produkty gotowe	53	79
d)	towary	461	846
e)	zaliczki na dostawy	528	368
Zapasy, razem		3 499	4 722
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		306	244
Zapasy, razem brutto		3 805	4 966

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	244	516
	0	0
a) zwiększenia	83	71
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	21	343
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	306	244

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) od jednostek powiązanych	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- Pozostałe należności	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	60 767	50 544
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 438	47 919
- do 12 miesięcy	55 348	44 098
- powyżej 12 miesięcy	3 090	3 821
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	21	255
- Pozostałe należności, w tym:	2 308	2 370
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 502	1 668
- nadwyżka ZFŚS	73	96
- inne	643	606
- dochodzone na drodze sądowej	90	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	60 767	50 544
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 431	2 959
Należności krótkoterminowe brutto, razem	65 198	53 503

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	3 964	3 190
a) zwiększenia (z tytułu)	2 251	2 691
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	1 908	2 471
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 784	2 922
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	1 166	2 731
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	58	126

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 431	2 959
---	--------------	--------------

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) w walucie polskiej	65 107	53 341
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	91	162
PLN	91	162
EUR	12	37
Należności krótkoterminowe, razem	65 198	53 503

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) do 1 miesiąca	38 092	25 963
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 127	12 128
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	273	588
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 182	1 338
e) powyżej 1 roku	3 153	3 838
f) należności przeterminowane	9 682	6 866
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	62 509	50 721
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 071	2 802
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	58 438	47 919

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) do 1 miesiąca	3 699	3 312
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 302	1 247
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 284	1 228
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 379	197
e) powyżej 1 roku	2 018	882
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 682	6 866
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 388	2 028
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 294	4 838

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	
- dłużne papiery wartościowe	0	
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	
	0	
- udzielone pożyczki	0	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	
	0	
f) w pozostałych jednostkach	8	30
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	8	26
	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 948	32 217
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 659	10 731
- inne środki pieniężne	15 289	21 486
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	21 956	32 247

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) w walucie polskiej	8	30
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	0	0
	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8	30

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
		0	
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
		0	
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	
-	wartość rynkowa	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0

- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	8	30
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8	30
- wartość godziwa	8	30
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
	0	
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	8	30

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) w walucie polskiej	20 946	32 166
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 002	51
EUR	245	12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	21 948	32 217

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	822	731
ubezpieczenia	595	484
opłata licencyjna	5	2
ISO	0	2
inne	222	243
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	23 222	20 710

usługi w trakcie realizacji	23 222	20 710
	0	0
	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	24 044	21 441

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2012
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2011 r.	20 029
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	3 346
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2012 r.	20 817
Wpływ na przychody za 2012 r.	-2 558
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2011 r.	19 284
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	1 211
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2012 r.	21 408
Wpływ na koszt wytworzenia za 2012 r.	913
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-3 471

10. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie występują.

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
wartość nominalna jednej akcji w						
a) złotych	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	3 683
wartość serii/emisji wg wartości						
g) nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk						
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł						9 959

Akcje (udziały) własne	31.12.2012	31.12.2011
a) liczba w tys.sztuk	0	0
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł	0	0
c) wartość bilansowa w tys.zł	0	0
d) cel nabycia	0	0
e) przeznaczenie	0	0

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2012	31.12.2011
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba	0	0
b) liczba	0	0
c) wartość wg ceny nabycia	0	0
d) wartość bilansowa	0	0

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 283	62 283
b) utworzony ustawowo	245	217
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	
e) inny (wg rodzaju)	43	43
	0	
Kapitał zapasowy, razem	62 571	62 543

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
z podziału zysku	8 312	8 431
z opcji pracowniczych	985	1 808
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	9 297	10 239

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 warranty 91.000 akcji serii C,
za rok 2008 – w roku 2009 przydzielono 74.150 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 74.150 akcji serii C,
za rok 2009 – w roku 2010 przydzielono 111.000 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 111.000 akcji serii C
za rok 2011 – w roku 2012 przydzielono 23.850 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 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 nie został zakończony).

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	2 544	673
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	0	0
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)	-130	0
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	-1 027	0
podział wyników finansowych spółek zależnych	-5 544	-5 519
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 158	-4 846

Udziały niekontrolujące	w tys. zł	
	31.12.2012	31-12-2011
a) stan na początek roku	2 332	1 920
b) zwiększenia (z tytułu)	736	412
nabycie/zbycie udziałów	409	0
udział w wyniku finansowym	327	412
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
nabycie/zbycie udziałów	0	0
udział w wyniku finansowym	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec roku	3 068	2 332

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 457	1 323
		1 397	1 257

		13	
b)	odniesionej na kapitał własny	60	66
		0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	
2.	Zwiększenia	1 818	1 457
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	1 818	1 397
	wyceny należności	25	6
	wyceny kontraktów długoterminowych	229	52
	środki trwałe i WNIP	1 516	1 128
	pozostałych	48	126
		0	85
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	60
		0	60
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	1 480	1 323
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 420	1 257
		0	
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	60	66
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 795	1 457
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 795	1 397
	wyceny należności	25	6
	wyceny kontraktów długoterminowych	219	37
	środki trwałe i WNIP	1 516	1 064
	pozostałych	35	3
b)	odniesionej na kapitał własny	0	60
		0	
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw 21.4. długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	stan na początek okresu	149	185
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	148	168
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1	17
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

b)	zwiększenia (z tytułu)	242	124
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	234	124
	rezerwa na świadczenia pracownicze	8	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	24	12
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	24	3
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	9
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	25	157
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	24	141
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1	16
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	342	149
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	334	148
	rezerwa na świadczenia pracownicze	8	1
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

21.5. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	stan na początek okresu	4 773	3 335
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 114	817
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 095	1 059
	rezerwy na kary umowne	1 059	520
	pozostałe	505	939
b)	zwiększenia (z tytułu)	7 220	4 173
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	701	589
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 679	2 181
	rezerwy na kary umowne	3 494	987
	pozostałe	1 346	416
c)	wykorzystanie (z tytułu)	3 469	2 596
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	372	179
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 934	1 145
	rezerwy na kary umowne	697	448
	pozostałe	466	824
d)	rozwiązanie (z tytułu)	121	139
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	60	113
	rezerwa na świadczenia pracownicze	23	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	38	26
e)	stan na koniec okresu	8 403	4 773
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 384	1 114
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 817	2 095
	rezerwy na kary umowne	3 856	1 059
	pozostałe	1 346	505

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	wobec jednostek powiązanych	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
		0	
		0	
-	umowy leasingu finansowego	0	
-	inne (wg rodzaju)	0	0
		0	
		0	
f)	wobec pozostałych jednostek	197	271
-	kredyty i pożyczki	0	
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	197	271
		197	271
		0	0
-	umowy leasingu finansowego	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
		0	0
		0	
Zobowiązania długoterminowe, razem		197	271

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	197	271
b)	powyżej 3 do 5 lat	0	0
c)	powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		197	271

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	w walucie polskiej	197	271
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
		0	0
		0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		197	271

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	Wobec jednostek powiązanych	0	0
b)	Wobec pozostałych jednostek	46 868	41 745
	Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	392	2 666
	kredyty i pożyczki	48	2 340
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	zobowiązania wekslowe	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	344	326
	instrumenty pochodne	76	0
		268	326
		0	0
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 087	834
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 931	27 986
-	do 12 miesięcy	31 388	27 475
-	powyżej 12 miesięcy	543	511
	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 458	10 259
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	60
-	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 958	6 477
-	z tytułu wynagrodzeń	1 703	1 616
-	inne (wg tytułów)	797	2 106
	z tytułu leasingu finansowego	391	0
	inne	406	2 102
		0	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		46 868	41 745

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	walucie polskiej	43 715	40 203
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 148	1 542
	wartość w tys EUR	1 720	223
	wartość w tys PLN	2 810	987
	wartość w tys USD	337	18
	wartość w tys PLN	338	63
	wartość w tys PLN	0	492
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		46 868	41 745

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe		w tys. zł	
		31.12.2012	31-12-2011
a)	bieżne rozliczenia międzyokresowe kosztów	595	789
-	długoterminowe (wg tytułów)	78	0

	78	
	0	
	0	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	517	789
	250	13
	267	776
	0	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 174	301
- długoterminowe (wg tytułów)	67	110
dotacje rozliczane w czasie	67	110
	0	0
	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 107	191
dotacje rozliczane w czasie	44	98
usługi w trakcie realizacji	1 063	65
inne	0	28
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 769	1 090

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
	210 630	187 889
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	210 630	187 889

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) kraj	210 630	187 889
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	210 630	187 889

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
	749	1 820
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	749	1 820

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) kraj	749	1 820
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	749	1 820

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) amortyzacja	3 039	2 881
b) zużycie materiałów i energii	79 701	69 471
c) usługi obce	69 818	66 701
d) podatki i opłaty	743	576
e) wynagrodzenia	32 541	28 015
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 669	5 750
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 028	3 450
podróże służbowe	1 818	1 226
koszty reprezentacji i reklamy	563	718
ubezpieczenia	1 170	953
inne	477	553
Koszty według rodzaju, razem	196 540	176 844
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-65	406
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 360	-5 924
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 467	-10 231
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	180 648	161 095

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	50	490
	34	464
	16	26
b) pozostałe, w tym:	2 395	4 007
odsprzedaż usług	157	265
rozwiązane odpisy aktualizujące	1 131	3 107
otrzymane odszkodowania	359	213
inne	748	420
	0	2
Inne przychody operacyjne, razem	2 445	4 497

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 330	987
	3 330	987
		0
		0
b) pozostałe, w tym:	2 590	999

spisanie należności	415	49
koszty odsprzedawanych usług	127	116
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	160	124
koszty sądowe	436	202
darowizny	26	44
kary umowne i odszkodowania	776	168
inne koszty	650	296
Inne koszty operacyjne, razem	5 920	1 986

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	
- od jednostek współzależnych	0	
- od jednostek stowarzyszonych	0	
- od znaczącego inwestora	0	
- od jednostki dominującej	0	
b) od pozostałych jednostek	0	
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a) z tytułu udzielonych pożyczek	6	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	6	0
- od jednostek zależnych	6	
- od jednostek współzależnych	0	
- od jednostek stowarzyszonych	0	
- od znaczącego inwestora	0	
- od jednostki dominującej	0	
- od pozostałych jednostek	0	
b) pozostałe odsetki	778	1 241
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	1
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	1
- od pozostałych jednostek	778	1 240
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	784	1 241

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011

	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	12	36
a)	- zrealizowane	17	28
	- niezrealizowane	-5	8
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	110	0
		0	0
c)	pozostałe, w tym:	195	730
		195	730
		0	0
		0	0
		0	0
	Inne przychody finansowe, razem	317	766

Koszty finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a)	od kredytów i pożyczek	74	62
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	74	62
b)	pozostałe odsetki	223	233
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	223	233
	Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	297	295

Inne koszty finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
a)	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	660	147
-	zrealizowane	571	138
-	niezrealizowane	89	9
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	pozostałe, w tym:	98	318
		74	293
		24	25
		0	0
		0	0
	Inne koszty finansowe, razem	758	465

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W dniu 30-04-2012r nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Infrabud Sp. z o.o.
Strata na sprzedaży wyniosła 38 tys.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2012 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 nie nastąpiła utrata wartości ośrodków oraz odnośnej wartości firmy. W związku z tym spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	9 610	12 790
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 616	2 707

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-615	-31
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-16	-14
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-631	-45

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

25. Informacje o Instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła i sprzedała 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	
	31.12.2012	31.12.2011
a) lokaty powyżej 3 m-cy	27	26
b) pożyczki udzielone	0	4

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	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	
	31.12.2012	31.12.2011
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	48	2 340
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	197	271
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	268	326

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Kurs terminowy	data rozliczenia	cena wykonania transakcji	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	Forward FX12118007 19kupno CZK	27-04-2012	6 658 000	0,1791	15-11-2013	0,1791	1 192 447,80	Raiffeisen	-76 114,47

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. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA 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

26.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
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

26.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 719	2 702
- na rzecz jednostek zależnych	2 719	2 702
- 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
	4 000	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	4 000	0
- 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	6 719	2 702

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

- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 960 tys PLN

- poręczenie spłaty zobowiązań za firmę Procom System S.A. na rzecz BRE Bank S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu gwarancji bankowej do kwoty 659 tys. PLN

- poręczenie umowy o linię dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. w Katowicach do kwoty 600 tys. PLN , umowy o kredyt złotowy do kwoty 500 tys PLN

-solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla Procom System na rzecz BRE Banku S.A.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie

Spółka posiada na dzień 31-12-2012 łącznie limity na gwarancje wadialne , należytego wykonania , na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 50 000 tys. PLN .

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Grupa ELEKTROTIM oferuje swoje produkty na rynku robót budowlano-montażowych dla odbiorców publicznych i niepublicznych .

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ramach Grupy ELEKTROTIM stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółki dominującej i spółek zależnych. Części operacyjne zostały podzielone na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionowy. 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 następujące segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnej,

- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

o **Sieci teletechniczne, w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) **Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej**

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) **Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska**

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

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

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 31.12.2012 Segment Instalacji	01.01.- 31.12.2012 Segment Sieci	01.01.- 31.12.2012 Segment Automatyki	01.01.- 31.12.2011 Segment Instalacji	01.01.- 31.12.2011 Segment Sieci	01.01.- 31.12.2011 Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	137 067	43 588	29 975	120 815	41 607	25 467
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	24 929	6 568	3 794	16 938	5 291	3 471
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	142 415	45 332	28 192	122 115	40 869	23 811
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 581	4 824	5 577	15 638	6 029	5 127

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.	Odbiorca	Udział (%)
1	PORT LOTNICZY LUBLIN Spółka Akcyjna	9
2	SKANSKA S.A.	8
3	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	7
4	DFM ZANAM-LEGMET Sp. z o.o.	6
5	Tauron Dystrybucja S.A.	5
6	BUDIMEX S.A.	5
7	Pozostali	58
	Razem	100

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

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej tj. 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

PLAN NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH ELEKTROTIM S.A. 2012	Plan w tys. pln	Wykonanie planu, w tys. pln
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe, w tym:	1 000	159
a) przebudowa i modernizacja hali warsztatowej	0	0
b) zakup gruntu do 0,2 hektara	600	0
c) budowa kompleksu socjalno-magazynowego	0	0
d) przebudowa ulicy Stargardzkiej	400	159
Maszyny, urządzenia, środki transportu	1 000	1 272
Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie + AX 2009)	268	33
Łącznie:	2 268	1 464

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 ELEKTROTIM S.A. jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., Sonel S.A. oraz PROCOM SYSTEM S.A., ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o., Infrabud Sp. z o.o., Mawilux Sp. z o.o.

W roku 2012 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
Transakcje ELEKTROTIM S.A. z TIM S.A.		
a) należności	12	22
b) zobowiązania	1 199	1 249
c) przychody	110	102

d) zakupy	2 842	5 832
-----------	-------	-------

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z SONEL S.A.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	2	4
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	22	21
d) zakupy	12	3

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	0	581
b) zobowiązania	1 584	440
c) przychody	308	1 857
d) zakupy	3 740	3 151

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELEKTROMONT-BETA S.A.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	9	44
b) zobowiązania	0	1 187
c) przychody	71	624
d) zakupy	346	3 418

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Infrabud Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	74
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Mawilux S.A.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	71	24
b) zobowiązania	105	0
c) przychody	65	60
d) zakupy	2 638	315

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Zeus S.A.	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) należności	0	
b) zobowiązania	0	
c) przychody	0	
d) zakupy	0	

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. ELEKTROTIM S.A. posiada umowę sprzedaży 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 ELEKTROTIM S.A., jak również uzależniających Spółkę od zakupów tylko od tego dostawcy. W swojej strategii zakupów ELEKTROTIM S.A. 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 2012 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 2012 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Dane dotyczą jednostki dominującej

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2012	31.12.2011
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	120	107
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	135	135
Zatrudnienie ogółem	255	242

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

Dane dotyczą jednostki dominującej

10. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2011
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	655	354

Dariusz Poletok	440	240
Mirosław Nowakowski	415	240
Rada Nadzorcza		
b) Krzysztof Folt	37	30
Wojciech Kowalski	25	20
Jan Walulik	25	20
Wiktor Wiczorkowski	25	15
Mateusz Rodzyńkiewicz	25	20

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. 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.

37. 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.

38. 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.

39. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

Grupa od roku 2007 sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, poza opisanymi w notcie 40.

41. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

42. 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2012 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej

użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 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, 26.03.2013 r.

Sporządził:

Dariusz Połetek
Główny Księgowy
ELEKTROTIM S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
ELEKTROTIM S.A. (1)
Dariusz Połetek

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. ROZWOJU
ELEKTROTIM S.A. (1)
Mirosław Namiakowski

P R E S E S
mgr inż. Andrzej Dąbka