



**ROCZNE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM
W 2013 ROKU**

Wrocław, dnia 28.03.2014r.

SPIS TREŚCI

	Strona
1. Struktura Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	9
3. Zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej	14
4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki	14
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	15
6-29. Działalność Grupy Kapitałowej w roku 2013	21
30. Informacje o umowie o badanie/przegląd sprawozdań finansowych	49
31. Podsumowanie	51
32. Oświadczenia Zarządu ELEKTROTIM S.A	52

1. Struktura Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostka dominująca – ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Stargardzka 8, 54-156 Wrocław

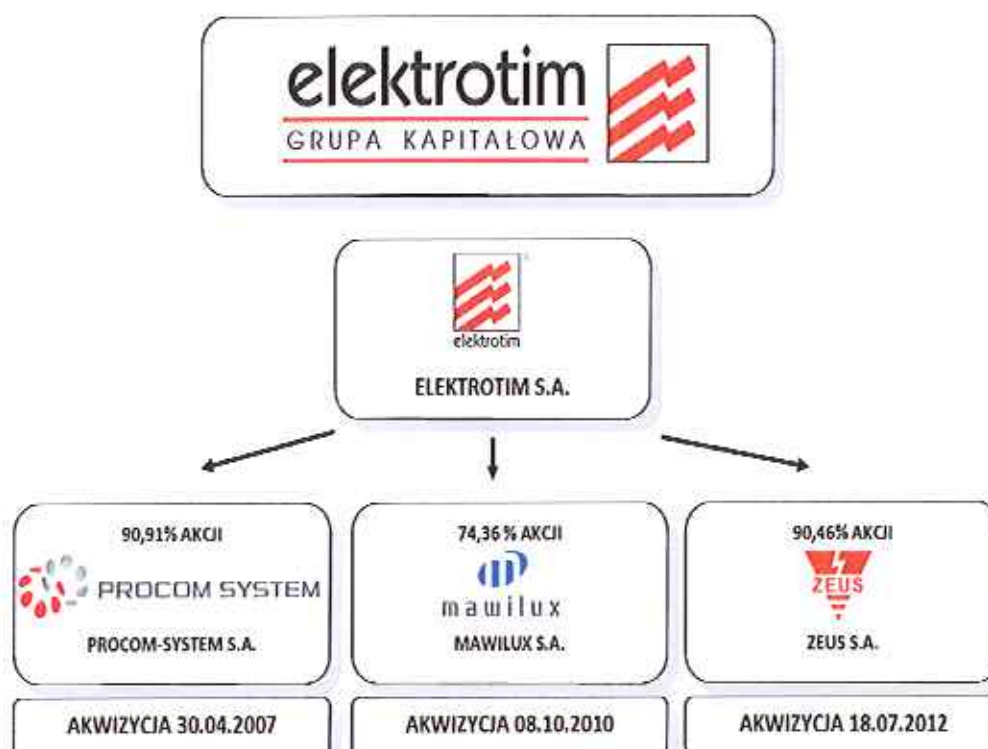
Spółka ELEKTROTIM S.A. została zawiązana w dniu 13.11.1998 roku. W dniu tym, w siedzibie Spółki TIM S.A. przy ul. Metalowców 25 przed notariuszem Marią Gomulkiewicz stawili się założyciele Spółki w celu podpisania aktu założycielskiego. Założycielami Spółki ELEKTROTIM S.A. byli: Spółka TIM S.A. oraz 12 osób fizycznych.

Spółka rozpoczęła działalność z dniem 01.01.1999r.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM – powstała w dniu 30.04.2007r. w wyniku transakcji nabycia 100% akcji „Przedsiębiorstwa Projektowania i Usług PROCOM-System” S.A.

Zakup akcji Spółki PROCOM SYSTEM S.A. stanowił realizację celu emisyjnego zawartego w prospekcie emisyjnym ELEKTROTIM S.A. pt. akwizycje firm.

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM na dzień 31.12.2013r.



Jednostki zależne:

PROCOM SYSTEM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Stargardzka 8a, 54-156 Wrocław

Spółka rozpoczęła działalność pod nazwą Przedsiębiorstwo Projektowania i Usług PROCOM Sp. z o.o. w dniu 20.12.1988r. Spółka została zarejestrowana w dniu 27.01.1989r. W dniu 02.07.1999r. nastąpiło przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną pod nazwą „Przedsiębiorstwo Projektowania i Usług” PROCOM – SYSTEM S.A. W dniu 24.05.2007 r. Spółka zmieniła nazwę na PROCOM SYSTEM S.A.

PROCOM SYSTEM S.A. jest Spółką oferującą systemy automatyki dla ochrony środowiska, przemysłu i energetyki.

W jednostce zależnej ELEKTROTIM S.A. posiada 90,91% akcji.

MAWILUX S.A. z siedzibą w Ładach, ul. Grudzi 23, 05-090 Raszyn

Spółka rozpoczęła działalność pod nazwą WOMAR Sp. z o.o. Data rejestracji Spółki - 02.09.2003r. W dniu 24.12.2003r. nastąpiła zmiana nazwy firmy na MAWILUX Sp. z o.o. Założycielami Spółki WOMAR Sp. z o.o. było dwóch Wspólników.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku postanowieniem Sądu Rejonowego XIV Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie nastąpiło przekształcenie Spółki MAWILUX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w MAWILUX Spółka Akcyjna.

MAWILUX S.A. jest Spółką, której głównymi obszarami działalności są: realizacja inwestycji lotniskowych związanych z budową, modernizacją i konserwacją systemów lotniskowych takich jak: systemy oświetlenia nawigacyjnego, instrumentalne systemy lądowania (ILS), radiolatarnie, systemy radarowe i antenowe, instalacje elektryczne nn, SN i teletechniczne, budowa lądowisk dla śmigłowców.

W jednostce zależnej ELEKTROTIM S.A. posiada 74,36% akcji.

ZEUS S.A., ul. Obrońców Westerplatte 1, 83-000 Pruszcz Gdański

ZEUS S.A. istnieje od 15.03.1991r. (pierwotnie jako działalność gospodarcza; jako spółka akcyjna od 31.10.2008r.)

ZEUS S.A. jest Spółką, której główny przedmiot działalności to świadczenie usług budownictwa specjalistycznego w zakresie projektowania i wykonawstwa instalacji elektrycznych, energetycznych, teletechnicznych.

W jednostce zależnej ELEKTROTIM S.A. posiada 90,46% akcji.

1.1. Podstawa prawna

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. za rok 2013 zostało opracowane w oparciu o:

- a) art. 395 § 2 ust. 1 oraz art. 393 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. z 2000r. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
- b) ustawę o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.),

- c) ustawę o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.),
- c) § 91 ust. 5 i 6 Rozporządzenia Min. Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259),
- d) Statut ELEKTROTIM S.A.,
- g) „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” – załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012r.

1.2. Przedmiot działalności

Jednostka dominująca:

Przedmiotem działalności ELEKTROTIM S.A jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej i usługowej, produkcyjnej, handlowej, a w szczególności:

- 1) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41)
- 2) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42)
- 3) Roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43)
- 4) Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z)
- 5) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26)
- 6) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27)
- 7) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28)
- 8) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33)
- 9) Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (38.11.Z)
- 10) Zbieranie odpadów niebezpiecznych (38.12.Z)
- 11) Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (45.11.Z)
- 12) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46)
- 13) Transport drogowy towarów (49.41.Z)
- 14) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B)
- 15) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z)
- 16) Telekomunikacja (PKD 61)
- 17) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62)
- 18) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63)
- 19) Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64)
- 20) Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenie i fundusze emerytalne (PKD 66)
- 21) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z)
- 22) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z)
- 23) Zarządzania nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z)
- 24) Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe (PKD 69)
- 25) Działalność firm centralnych (head Office); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70)
- 26) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (PKD 71)
- 27) Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72)
- 28) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73)
- 29) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74)
- 30) Wynajem i dzierżawa (PKD 77)
- 31) Działalność detektywistyczna i ochroniarska (PKD 80)
- 32) Pozostałe sprzątanie (81.29.Z)
- 33) Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni (81.30.Z)
- 34) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82)

- 35) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.B)
- 36) Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z)
- 37) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (95.11.Z)
- 38) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego (95.12.Z)

JEDNOSTKI ZALĘŻNE:

PROCOT SYSTEM S.A.

Przedmiotem działalności PROCOT SYSTEM S.A jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej i usługowej, produkcyjnej, handlowej, a w szczególności:

- 1) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwa i wydobywanie (09.90.Z)
- 2) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (26.20.Z)
- 3) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (26.51.Z)
- 4) Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (27.12.Z)
- 5) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (27.90)
- 6) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z)
- 7) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (33.14.Z)
- 8) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- 9) Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z)
- 10) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (41.20.Z)
- 11) Roboty związane z budową dróg i autostrad (42.11.Z)
- 12) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (42.12.Z)
- 13) Roboty związane z budową mostów i tuneli (42.13.Z)
- 14) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z)
- 15) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (42.22.Z)
- 16) Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (42.91.Z)
- 17) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (42.99.Z)
- 18) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (43.11.Z)
- 19) Przygotowanie terenu pod budowę (43.12.Z)
- 20) Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno – inżynierskich (43.13.Z)
- 21) Wykonywanie instalacji elektrycznych (43.21.Z)
- 22) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (43.22.Z)
- 23) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (43.29.Z)
- 24) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (43.99.Z)
- 25) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)
- 26) Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z)
- 27) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
- 28) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)
- 29) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z)
- 30) Pozostałe badania i analizy techniczne (71.20.B)
- 31) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z)
- 32) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (74.10.Z)
- 33) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z)
- 34) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z)
- 35) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (95.11.Z)
- 36) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego (95.12.Z)
- 37) Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (80.20.Z)

MAWILUX S.A.

Przedmiotem działalności MAWILUX S.A. jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej i usługowej, produkcyjnej, handlowej, a w szczególności:

- 1) Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z)
- 2) Produkcja wyrobów budowlanych z betonu (PKD 23.61.Z)
- 3) Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 25.1)
- 4) Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z)
- 5) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z)
- 6) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27)
- 7) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33)
- 8) Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1)
- 9) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41)
- 10) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42)
- 11) Roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43)
- 12) Sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.1)
- 13) Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 46.73.Z)
- 14) Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)
- 15) Telekomunikacja (PKD 61)
- 16) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z)
- 17) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z)
- 18) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z)
- 19) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)
- 20) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z)
- 21) Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71)
- 22) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z)
- 23) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych (PKD 77.1)
- 24) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych (PKD 77.31.Z)
- 25) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z)
- 26) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z)
- 27) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z)
- 28) Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z)
- 29) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81)
- 30) Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego (PKD 95.1)

ZEUS S.A.

Przedmiotem działalności ZEUS S.A. jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej i usługowej, produkcyjnej, handlowej, a w szczególności:

- 1) Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z)
- 2) Produkcja wyrobów budowlanych z betonu (PKD 23.61.Z)
- 3) Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 25.1)
- 4) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27)
- 5) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28)
- 6) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33)
- 7) Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1)
- 8) Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37),

- 9) Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD 38)
- 10) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41)
- 11) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42)
- 12) Roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43)
- 13) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7)
- 14) Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)
- 15) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62)
- 16) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z)
- 17) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z)
- 18) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)
- 19) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; Badania i analizy techniczne (PKD 71)
- 20) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych (PKD 77.1)
- 21) Reklama (PKD 73.1)
- 22) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z)
- 23) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z)
- 24) Działalność detektywistyczna i ochroniarska (PKD 80)
- 25) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81).

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

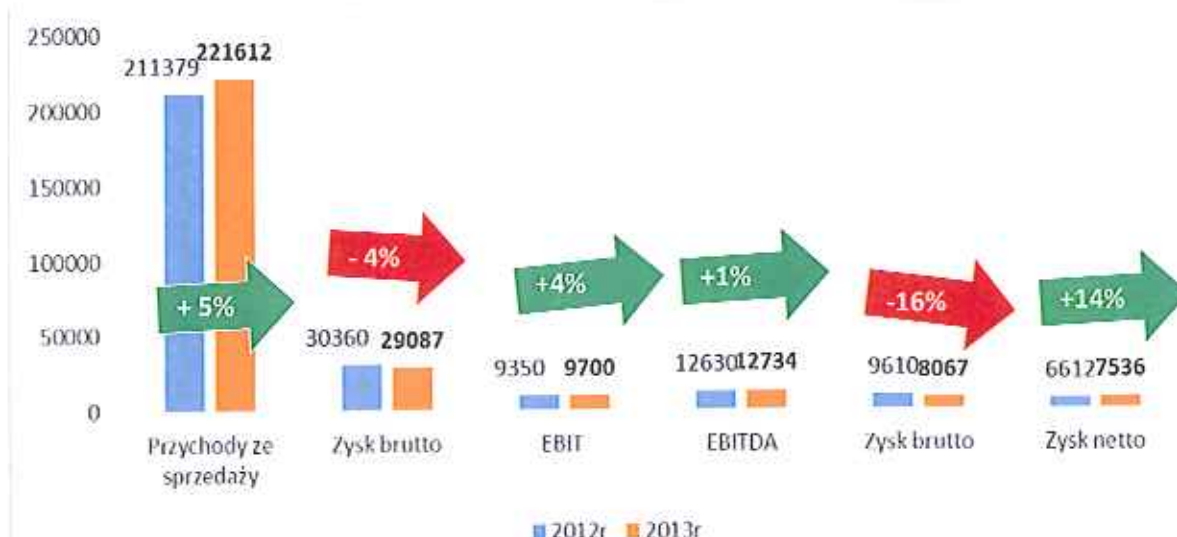
Najważniejsze dane finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM kształtują się następująco:

- Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: 221.439 tys. zł (211.379 tys. zł w 2012r.) – wzrost o 4,76%
- Skonsolidowany zysk netto: 7.396 tys. zł (6.612 tys. zł w 2012r.) – wzrost o 11,9%

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY ELEKTROTIM

Tabela 1 – wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Lp.	Opis pozycji (wartość w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2013	Zmiana
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211.379	221.612	+5%
2	Zysk brutto ze sprzedaży	30.360	29.087	-4%
3	Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	9.350	9.700	+4%
4	EBITDA	12.630	12.734	+1%
5	Zysk brutto	9.610	8.067	-16%
6	Zysk netto	6.612	7.536	+14%



2.2. BILANS GRUPY ELEKTROTIM

Tabela 2 – Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2013	Zmiana	Udział w sumie bilansowej 31.12.2012	Udział w sumie bilansowej 31.12.2013
1	Aktywa trwałe	36.457	36.840	+1%	25%	25%
2	Aktywa obrotowe	110.226	112.243	+2%	75%	75%
3	Kapitał własny	87.349	89.030	+2%	60%	60%
4	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59.374	60.053	+1%	40%	40%
5	Suma bilansowa	146.723	149.083	+1,6%	---	---

W porównaniu z rokiem 2012, nie nastąpiła istotna zmiana w łącznej wartości aktywów trwałych, natomiast zmiana nastąpiła w strukturze, w pozycjach:

- wartości firmy jednostek podporządkowanych (spadek o 18%)
- rzeczowe aktywa trwałe (wzrost o 9%)

W porównaniu z rokiem 2012, uległa nieznacznie zmianie wartość aktywów obrotowych – z 110.226 tys. zł do 112.243 tys. zł w roku 2013 (wzrost o 2%).

W strukturze nastąpiły zmiany głównie w pozycjach:

- zapasów (wzrost o 58%)
- inwestycji krótkoterminowych (wzrost o 30%)

Po stronie pasywów w roku 2013 w odniesieniu do roku 2012, nastąpiły zmiany:

- kapitału własnego (wzrost o 2%)

2.3. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY ELEKTROTIM

Tabela 3 – Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Lp	Opis pozycji (wartość w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2013	Zmiana
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15.178	12.968	-15%
2	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10.778	-4.686	+
3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14.669	-1.595	+
4	Przepływy pieniężne netto razem	-10.269	6.687	+

W roku 2013 Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na spadek wartości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej były:

- zmiana stanu rezerw, zapasów i należności
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w roku 2013 były ujemne.

Istotny wpływ na wielkość tej pozycji miały:

- wpływy – 541 tys. zł (spadek o 46%)
- wydatki – 5.227 tys. zł (spadek o 56%)

W 2013 roku Grupa Kapitałowa uzyskała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej. Istotny wpływ na wielkość przepływów w tym obszarze miała wypłata dywidendy na rzecz właścicieli w wysokości 6.122 tys. zł.

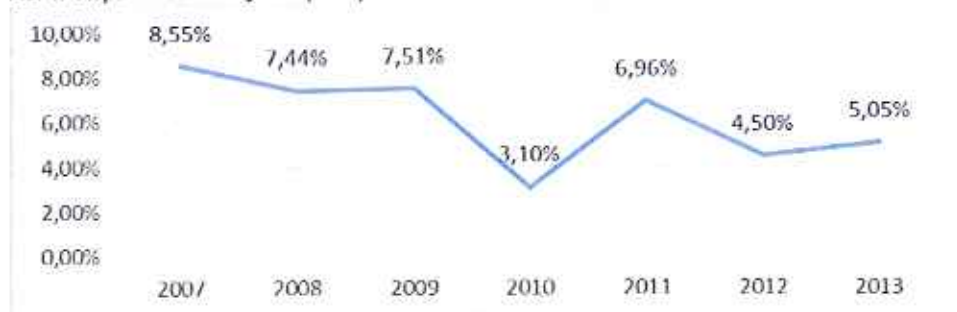
Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uzyskała w roku 2013 dodatnie przepływy pieniężne netto razem w wysokości 6.687 tys. zł.

2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

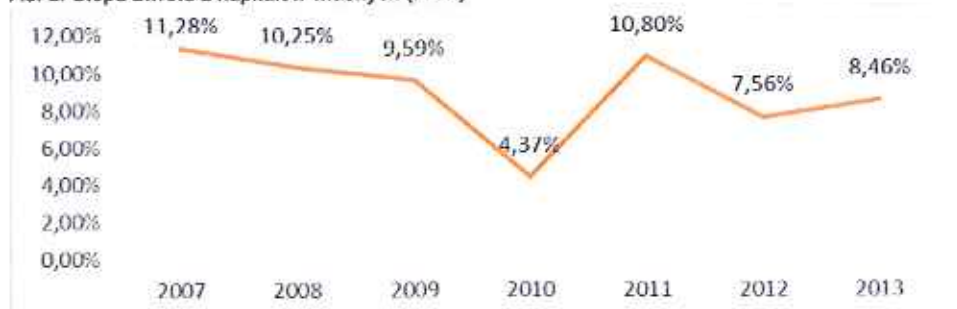
Tabela 4 – Wybrane wskaźniki finansowe

Lp.	Opis pozycji	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
1	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	8,55%	7,44 %	7,51%	3,10%	6,96%	4,50%	5,05%
2	Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	11,28%	10,25%	9,59%	4,37%	10,80%	7,56%	8,46%
3	Rentowność operacyjna EBIT	10,84%	7,40%	8,62%	4,61%	6,03%	4,42%	4,38%
4	Rentowność sprzedaży netto	10,08%	7,65%	8,28%	3,25%	5,12%	3,12%	3,40%
5	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	24,17%	27,42%	21,74%	28,97%	35,50%	28,08%	40,28%
6	Wskaźnik płynności I stopnia	4,38	3,92	4,59	3,44	2,60	2,35	2,33
7	Wskaźnik płynności II stopnia	4,31	3,84	4,52	3,30	2,49	2,28	2,22
8	Rotacja należności krótkoterminowych (w dniach)	122	128	107	119	95	103	95
9	Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach)	24	79	73	84	79	80	78
10	Rotacja zapasów (w dniach)	6	6	6	11	9	6	9

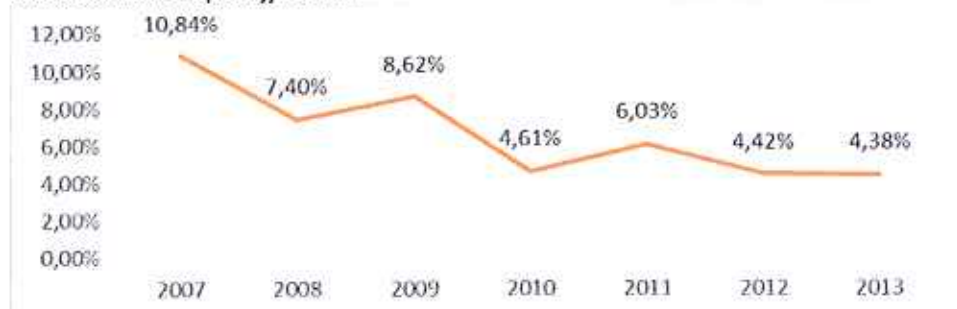
Ad. 1. Stopa zwrotu z aktywów (ROA):



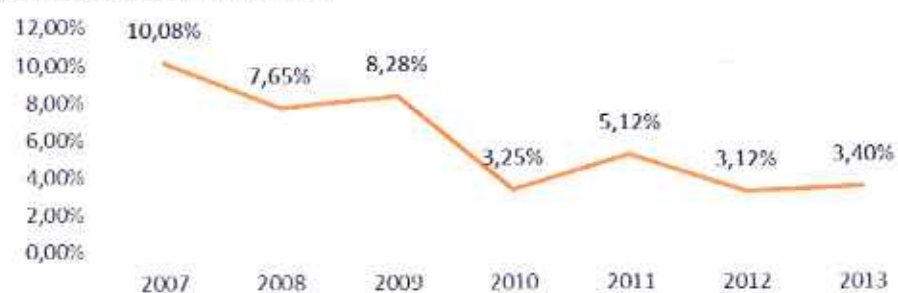
Ad. 2. Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE):



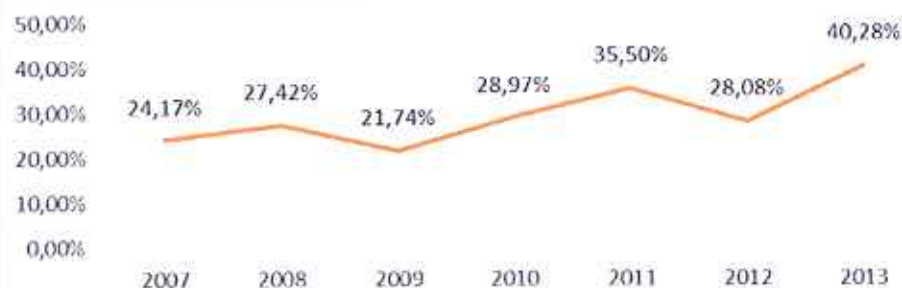
Ad. 3. Rentowność operacyjna EBIT:



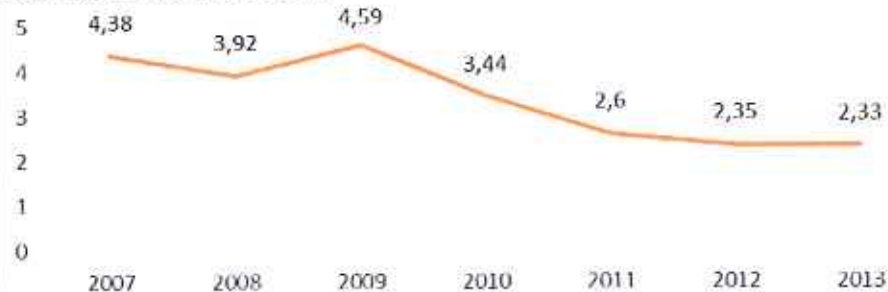
Ad. 4. Rentowność sprzedaży netto:



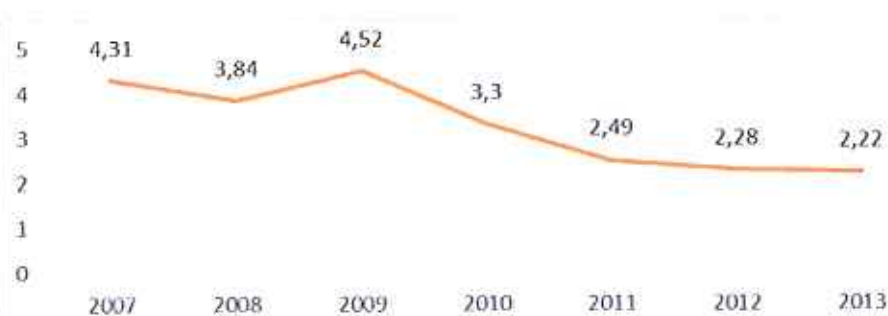
Ad. 5. Wskaźnik zadłużenia ogólnego:



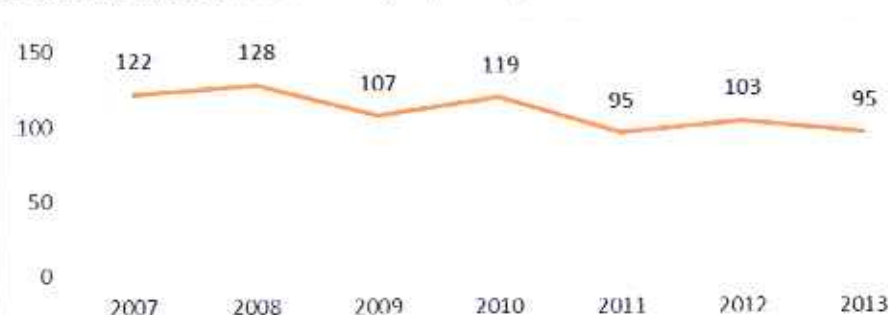
Ad. 6. Wskaźnik płynności I stopnia:



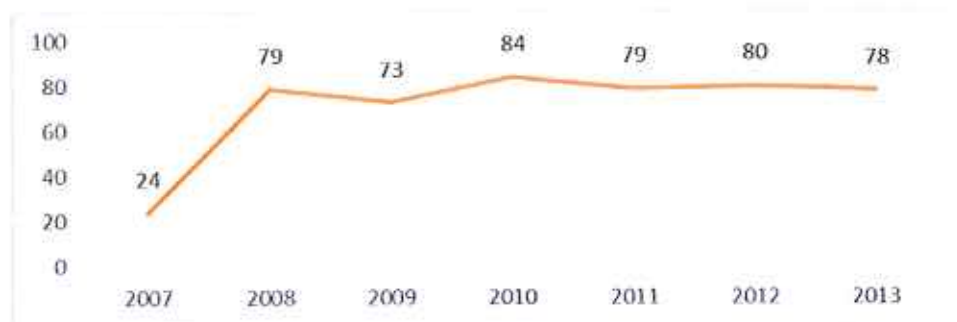
Ad. 7. Wskaźnik płynności II stopnia:



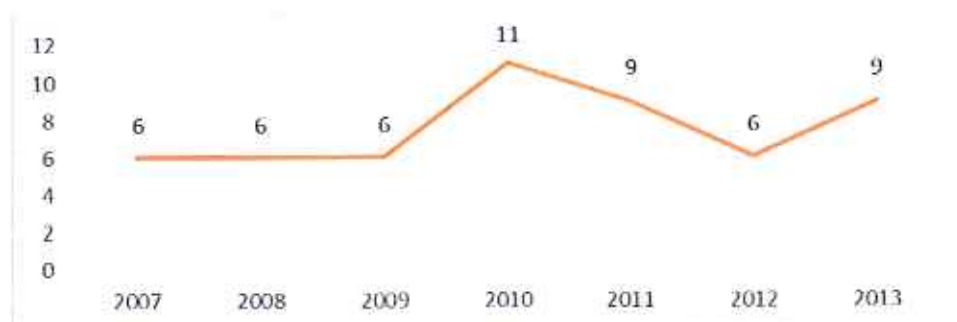
Ad. 8. Rotacja należności krótkoterminowych (w dniach):



Ad. 9. Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):



Ad. 10. Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):



Sposób wyliczenia wskaźników:

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = $\text{zysk (strata) netto} / \text{aktywa}$

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = $\text{zysk (strata) netto} / \text{kapitał własny}$

Rentowność operacyjna EBIT = $\text{zysk z działalności operacyjnej (EBIT)} / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}$

Rentowność sprzedaży netto = $\text{zysk (strata) netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}$

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = $\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{pasywa razem}$

Wskaźnik płynności I stopnia = $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik płynności II stopnia = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Rotacja należności = $\text{należności krótkoterminowe na koniec okresu} / \text{sprzedaż netto} \times \text{liczba dni w badanym okresie}$

Rotacja zobowiązań krótkoterminowych = $\text{zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu} / \text{sprzedaż netto} \times \text{liczba dni w badanym okresie}$

Rotacja zapasów = $\text{zapasy na koniec okresu} / \text{sprzedaż netto} \times \text{liczba dni w badanym okresie}$

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Szczegółowe informacje na temat istotnych pozycji pozabilansowych znajdują się w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.

3. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku 2013 lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

1. Zmiana PKB w roku 2013	1,6% ¹⁾
2. Wskaźnik inflacji w roku 2013 (wskaźnik cen przy podstawie rok poprzedni = 100)	100,9 ²⁾
3. WIBOR 1Y z dnia 02.01.2013	2,75 ²⁾
4. Zmiana produkcji budowlano-montażowej styczeń - grudzień 2013 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego	-12,0% ²⁾
5. Zmiany produkcji budowlano-montażowej grudzień 2013 do grudnia 2012, w tym:	+5,8% ²⁾
- budowy budynków	+1,0%
- budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej	+11,2%
- robót budowlanych specjalistycznych	+3,7%
6. Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto w sektorze przedsiębiorstw w roku 2013 (bez wypłat z zysku)	3.835 zł ²⁾
7. Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto w sektorze przedsiębiorstw w roku 2013 (ogółem)	3.837 zł ²⁾

1) wstępne dane za rok 2013 wg GUS – szacunek z dnia 30.01.2014

2) Ww. dane pochodzą z Głównego Urzędu Statystycznego (Wskaźnik inflacji w roku 2013, Zmiana produkcji budowlano-montażowej). Wskaźnik Zmiana produkcji budowlano-montażowej w zakresie instalacji budowlanych – dane z PMR Publications, WIBOR – dane z www.money.pl (źródło: REUTERS).

4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki

W roku 2013 Zarząd Spółki przyjął Strategię ELEKTROTIM 2013-2015.

Zarząd Spółki zamierza kontynuować strategię zrównoważonego, bezpiecznego rozwoju poprzez wprowadzanie innowacyjnych produktów na nowych segmentach rynku, przy jednoczesnym utrzymywaniu aktualnej pozycji rynkowej ze sprzedaży dotychczasowych produktów na aktualnie utrzymywanych segmentach rynku.

Spółka zamierza wdrożyć do sprzedaży w latach 2013-2015 produkty związane z:

1. technologiami gromadzenia i przetwarzania danych,
2. multimediami,
3. zarządzaniem przesylem i dystrybucją energii elektrycznej.

W latach 2014-2015 Spółka zamierza poprawić efektywność funkcjonowania poprzez:

1. wykorzystywanie efektu skali,
2. ciągle poprawianie metodyki zarządzania projektami oraz procesami,
3. wdrożenie zmodyfikowanych metod zarządzania ryzykami strategicznymi realizacyjnymi i finansowymi,
4. ciągły monitoring efektywności funkcjonowania centrów zysków,

5. zamykanie nierentownych działalności,
6. sprzedaż udziałów/akcji spółek zależnych nieprowadzących działalności gospodarczej,
7. konwersja długoterminowych niepiętnych aktywów finansowych na płynne aktywa finansowe,
8. poprawienie efektywności funkcjonowania GRUPY ELEKTROTIM poprzez tworzenie centrów kompetencji operacyjnych w poszczególnych spółkach,
9. obniżanie kosztów bezpośrednich poprzez wprowadzenie procedur pozwalających na optymalizację cen zakupów materiałów i usług,
10. ciągle dopasowywanie kapitałów własnych ELEKTROTIM S.A. i kapitałów własnych spółek z GRUPY ELEKTROTIM do aktualnych potrzeb.

Oczekiwany poziom sprzedaży, marży i zysków w latach 2014-2015 Spółka zamierza uzyskiwać poprzez:

1. utrzymywanie silnie motywującej polityki płacowej w ELEKTROTIM S.A. i w spółkach z GRUPY ELEKTROTIM,
2. uzyskanie dodatkowej wartości ze sprzedaży nowych grup produktowych,
3. wprowadzanie nowych, zbliżonych do aktualnych działalności,
4. sprzedaż na nowych regionach geograficznych,
5. lepsze wykorzystanie używanych kanałów dystrybucji,
6. bardziej efektywne wykorzystanie elementów łańcucha wartości,
7. obniżenie względnych kosztów bezpośrednich.

Powyższe cele Spółka zamierza osiągnąć poprzez rozwój organiczny i/lub akwizycje.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

W roku 2013 Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

5.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Wyniki finansowe Spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM i wyniki skonsolidowane ELEKTROTIM są uzależnione od sytuacji makroekonomicznej Polski. Sytuacja makroekonomiczna Polski jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną Europy i Świata. Stan gospodarki światowej, poziom optymizmu u inwestorów, podaż i popyt pieniądza wpływają na popyt na produkty inwestycyjne w Polsce.

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oferują swoje produkty przede wszystkim na rynku inwestycyjnym, który jest silnie związany z występującymi w gospodarce trendami. Trendy występujące w gospodarce są ściśle powiązane z sytuacją polityczną w kraju, regionie i na świecie. W ostatnich kilku latach sytuacja polityczna w różnych rejonach świata jest niestabilna. Od kilku miesięcy obserwujemy pełzającą rewolucję na Ukrainie, która wytworzyła niepewność i nerwowość w Europie środkowo wschodniej i obawy w Europie zachodniej i na świecie.

Powyższe zjawiska nie sprzyjają inwestowaniu i mogą spowodować spadek popytu na rynku inwestycyjnego, w tym na rynku budowlanym.

Spadek popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM, może doprowadzić do spadku sprzedaży, marży a w konsekwencji do pogorszenia wyników osiąganych przez Spółki Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.1.2 Ryzyko krachu gospodarki światowej.

Istnieje ryzyko pogorszenie stanu lub załamanie się gospodarki światowej.

Pogorszenie się lub załamanie się gospodarki światowej może spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.1.3 Ryzyko załamania polskich finansów publicznych.

Zły stan finansów publicznych, bardzo duże zadłużenie rządu i samorządów, może spowodować załamanie się finansów publicznych w Polsce czego efektem może być zamrożenie inwestycji lub odstąpienie rządu i/lub samorządu (-ów) od realizowanych inwestycji. W sytuacji skrajnej inwestorzy publiczni mogą zawiesić lub odmówić zapłaty należności za dostarczone produkty. Należności od odbiorców budżetowych nie są ubezpieczone.

Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.1.4 Ryzyko hiperinflacji.

Wynikiem działań podjętych przez rządy krajów rozwiniętych, w tym Polski, może być nadwyżka ilości pieniądza na rynku co może doprowadzić do hiperinflacji.

W wyniku hiperinflacji mogą się zdeprecjonować posiadane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM zasoby pieniądza, co może spowodować zmniejszenie jej kapitalizacji.

5.2 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.2.2 Ryzyko dynamicznych zmian tendencji rynkowych.

Istnieje ryzyko wystąpienia dynamicznych zmian tendencji rynkowych, których skutkiem może być wzrost kosztów, a tym samym spadek rentowności sprzedaży.

Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.2.3 Ryzyko związane z procesem produkcyjnym.

Działalność prowadzona przez Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest związana z ryzykiem generowanym przez proces produkcyjny.

Większość sprzedawanych przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM produktów to niepowtarzalne systemy.

Większość sprzedawanych przez Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM produktów to systemy wytworzone wyniku działalności projektowej.

1. aktualny stan wiedzy technicznej,
2. metodykę zarządzania np. Project Managementu,
3. zestandaryzowane rozwiązania i procedury.

Produkt powstaje w wyniku ciągłej wymiany poglądów pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM a odbiorcami na temat potrzeb i możliwości. W trakcie każdego przedsięwzięcia występują zmiany, które są wprowadzane w sposób mniej lub bardziej sformalizowany.

Produkty spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM są wytwarzane w okresie nie krótszym niż kilka tygodni i nie dłuższym niż kilka lat. W okresie wytwarzania produktu mogą ulec zmianie ceny środków produkcji i obowiązujące przepisy.

Biorąc pod uwagę powyższe, w działalności spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM istnieją, między innymi, następujące ryzyka związane z procesem produkcyjnym:

1. niewłaściwe rozpoznanie potrzeb klienta,
2. niewłaściwe oszacowanie kosztów wytworzenia,
3. zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu,
4. błędy w zarządzaniu produkcją,
5. błędy w zarządzaniu zmianami,
6. błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych,
7. wytworzenie produktu ze zwłoką lub opóźnieniem,
8. wypadki i katastrofy.

Skutkiem powyższych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji pogorszenie wyników skonsolidowanych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.2.4 Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów.

W prowadzonej przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów.

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM prowadzą równolegle wiele niezależnych kontraktów. Większość realizowanych kontraktów to projekty, niepowtarzalne przedsięwzięcia, prowadzone przez Kierownika projektu, mające swój budżet i termin realizacji. Terminowe lub nieterminowe wykonanie zobowiązań wynikających z kontraktów jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od wykonawcy. Wobec powyższego istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań z zawartych kontraktów.

Skutkami tego ryzyka mogą być: utrata zaufania Klientów, pogorszenie wizerunku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM i/lub kary umowne, co w konsekwencji może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.5 Ryzyko spadku marży procentowej.

Zmniejszenie popytu na produkty oferowane przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM przy stabilnej podaży może spowodować obniżenie marży procentowej na pokrycie kosztów stałych i zysk co może spowodować pogorszenie ich wyników.

Pogorszenie marży procentowej na pokrycie kosztów stałych i zysk może być również spowodowane wzrostem kosztów bezpośrednich np. kosztów materiałów i/lub kosztów pracy.

Wyżej wymienione powody mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.6 Ryzyko spadku sprzedaży.

Zmniejszenie popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM przy stabilnej podaży może spowodować spadek sprzedaży, a w konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Wyżej wymieniony powód może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.7 Ryzyko spadku marży złotówkowej.

Spadek marży procentowej na pokrycie kosztów stałych i zysk i/lub spadek sprzedaży może spowodować spadek marży złotówkowej na pokrycie kosztów stałych i zysk, a konsekwencji może spowodować pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.8 Ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorcę.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM jest narażona na ryzyka związane z niezapłaceniem należności przez odbiorcę. Odbiorcami Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM są spółki prawa handlowego, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, instytucje państwowe i samorządowe. Spółka sprzedaje swoje produkty z odroczonym terminem płatności (kredyt kupiecki). Przy stosowaniu takiej formuły rozliczeń, pomimo ubezpieczania większości wierzytelności, występuje ryzyko nie otrzymania należności.

Wyżej wymieniony powód może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.9 Ryzyko upadłości klienta (-ów) przy jednoczesnym upadku ubezpieczyciela.

Możliwe pogorszenie sytuacji gospodarczej może doprowadzić do upadłości podmiotów gospodarczych co może doprowadzić do upadku instytucji ubezpieczających należności. Dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM ubezpieczenie należności jest istotnym elementem systemu zarządzania kredytem kupieckim udzielanym przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM klientom.

Upadłość klienta (-ów) przy jednoczesnej upadłości ubezpieczyciela może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Wyżej wymieniony powód może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.10 Ryzyko kursu walutowego.

W działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM istnieje ryzyko kursu walutowego. Ryzyko kursu walutowego może wynikać bezpośrednio z należności lub zobowiązań rozliczanych w walutach obcych lub pośrednio z transakcji, które są wyrażone w walucie obcej i przeliczane według ustalonych przez strony zasad.

Zarówno pierwsze jak i drugie mogą mieć wpływ na wielkość realizowanych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM przychodów jak i ponoszonych kosztów. Pierwsze poprzez faktyczną realizację różnic kursowych, drugie poprzez wzrost lub spadek sprzedaży wyrażonej w walucie obcej w momencie jej przeliczania na PLN po kursie innym niż kurs z

dnia podpisania umowy, a także wzrost lub spadek kosztów, głównie materiałów, których cena wyrażona jest w walucie obcej i przeliczana na PLN w dniu realizacji transakcji, po kursie innym niż przyjęty w budżecie lub zamówieniu.

Zmiany kursu walut mają także wpływ na ceny materiałów wyrażone w PLN, których poziom jest uzależniony od kursu waluty kraju producenta lub od cen surowców na rynkach światowych wyrażanych w EUR lub USD. W takich przypadkach przy znacznych wahanach kursu danej waluty zmianie mogą ulec ceny wyrażone w PLN, a to z kolei spowoduje spadek lub wzrost kosztów.

Wyżej wymieniony powód może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.11 Ryzyko związane z zobowiązaniami gwarancyjnymi.

W opinii Zarządu działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narażona jest na ryzyko związane z zobowiązaniami gwarancyjnymi. Na produkty, które dostarczane są Odbiorcom Spółka udziela gwarancji. W okresie gwarancji Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM ponosi koszty wynikające z zobowiązań gwarancyjnych. Z uwagi na jednostkowy charakter produktów oraz oczekiwania Klientów w zakresie coraz dłuższych okresów gwarancji, wysokość kosztów związanych z wypełnieniem zobowiązań gwarancyjnych jest trudna do oszacowania.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM tworzy rezerwy na zobowiązania gwarancyjne na podstawie historycznych danych statystycznych.

Istnieje ryzyko, że faktycznie poniesione w przyszłości koszty będą różne niż zawiązane rezerwy, co może wpływać na pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

5.2.12 Ryzyko niewłaściwego zidentyfikowania ryzyka .

Dynamika zmian powoduje szybkie zwiększanie wpływu na wyniki firmy czynników wcześniej nieznanymi.

Istnieje ryzyko niezdefiniowania czynnika (-ów) (ryzyka) mającego (-ych) istotny wpływ na wyniki firmy.

5.2.13 Ryzyko niewłaściwego oszacowania zidentyfikowanego ryzyka.

Istnieje ryzyko, że ryzyko wcześniej zdefiniowane zmaterializuje się w większej wartości. Zmaterializowanie się ryzyka w wartości większej niż przewidywano może spowodować pogorszenie wyników spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM SA. lub/i kapitalizacji Grupy.

5.2.14 Ryzyko obniżenia wartości firm zależnych

ELEKTROTIM S.A. posiada 90,91% akcji PROCOM SYSTEM S.A., 74,36% akcji MAWILUX S.A. oraz 90,46% akcji ZEUS S.A.

Istnieje ryzyko zmniejszenia lub utraty wartości zakupionych akcji powyższych podmiotów gospodarczych. Konsekwencją ewentualnego obniżenia wartości zakupionych podmiotów jest ryzyko aktualizacji długoterminowych aktywów finansowych, co wpłynie na zmniejszenie wyniku finansowego ELEKTROTIM S.A.

5.2.15 Ryzyko błędnych szacunków.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM prezentowane są zgodnie z MSR/MSSF.

Zarządy Spółek dokonują odpisów aktualizacyjnych i tworzą rezerwy zgodnie ze sformalizowaną, ujednoliconą Polityką Rachunkowości. Wyceny produkcji niesprzedanej i wyceny kontraktów dokonuje się wg sformalizowanych procedur przy wykorzystaniu narzędzi informatycznych.

Istnieje ryzyko, że pomimo zachowania należytej staranności, przy funkcjonowaniu poprawnie zorganizowanej kontroli wewnętrznej, szacunki zostaną dokonane błędnie.

Wynikiem błędnych szacunków może być nieobiektywne prezentowanie wyników spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz skonsolidowanych wyników ELEKTROTIM S.A.

6. Działalność Grupy Kapitałowej w roku 2013

6. Sprzedaż

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

6.1. Główne grupy produktowe w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM

W Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM można wyodrębnić następujące najważniejsze grupy produktowe:

a) Projekty budowlane i wykonawcze, w tym :

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

b) Instalacje elektryczne, w tym:

- stacje transformatorowe SN i nn
- instalacje elektryczne siły i światła
- iluminacje obiektów

c) Rozdzielnice elektryczne, w tym:

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

d) Instalacje słaboprądowe, w tym:

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

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych, w tym:

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

f) Sieci elektroenergetyczne, w tym:

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowo,we,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- oświetlenie nawigacyjne lądowisk,
- linie kablowe SN i nn,
- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn
- systemy oświetlenia nawigacyjnego

g) Stacje i sieci wysokich napięć, w tym:

- linie energetyczne WN napowietrzne,
- linie energetyczne WN kablowe,
- obiekty GPZ,
- elektroenergetyczna automatyka zabezpieczeniowa (EAZ),
- telemechanika,
- systemy nadrzędne typu SCADA.

h) Sieci teletechniczne, w tym:

- kanalizacje teletechniczne,
- linie telekomunikacyjne miedziane,
- linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- sieci specjalne (MIL-WAN, SEC-WAN, PCŁU, ICC).

i) 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.

j) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

k) Zarządzanie projektami

Realizacja zadań wielobranżowych o dużej wartości i złożoności z zakresu budownictwa:

- przemysłowego,
- hydrotechnicznego,
- infrastruktury lotniskowej,
- drogowego.

l) Systemy automatyki:

- systemy automatyki dla energetyki wytwórczej,
- systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska,
- systemy automatyki elektroenergetycznej,
- systemy automatyki dla przemysłu,
- inne systemy automatyki,
- systemy informatyki przemysłowej,
- systemy monitorowania i serwis instalacji w obiektach budowlanych,
- data center.

m) Systemy lotniskowe:

- lądowiska dla śmigłowców,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- oświetlenie przeszkodowe,
- systemy transportu bagażu,
- systemy hamowania samolotów,
- radionawigacja,
- systemy antenowe,
- systemy meteo,
- instalacje elektryczne i teletechniczne,
- prefabrykaty betonowe,
- znaczniki lamp krawędziowych,
- wskaźniki kierunku wiatru,
- systemy bezpieczeństwa,
- usługi serwisowe.

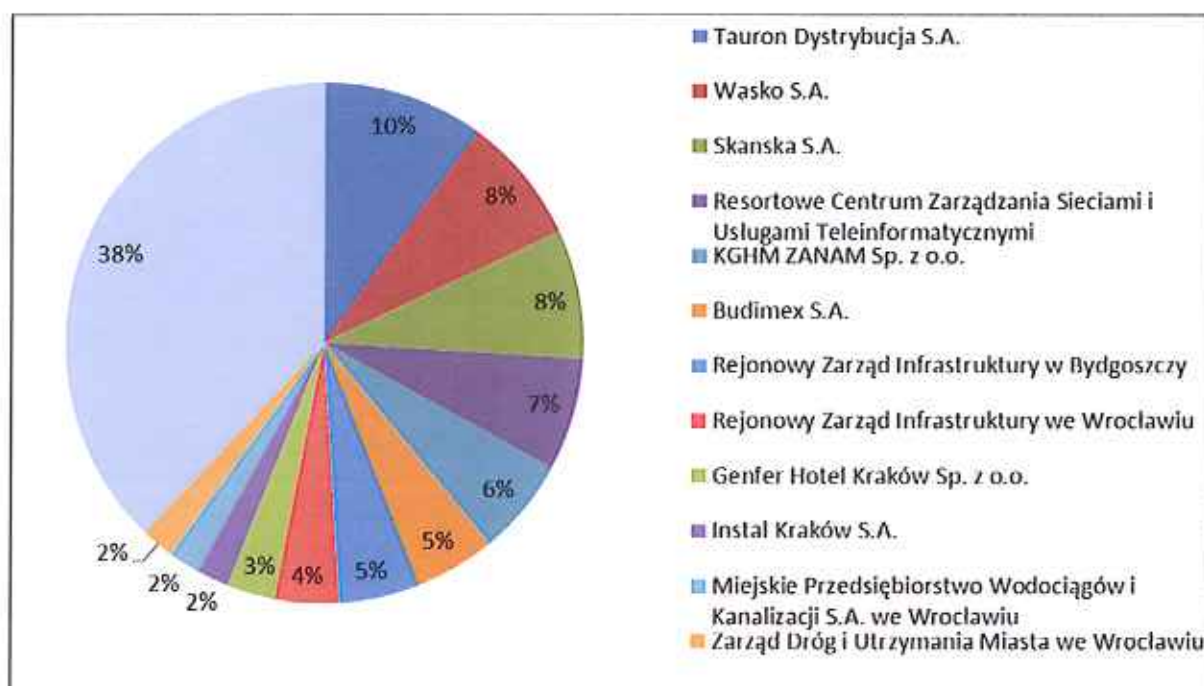
n) Sieci trakcyjne:

- tramwajowa sieć trakcyjna
- kolejowa sieć trakcyjna
- monitoring urządzeń trakcyjnych

Proces restrukturyzacji w ramach Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM ma na celu wyraźne wydzielenie dostawców głównych grup produktowych tj. **INSTALACJI, SIECI I AUTOMATYKI.**

6.2. Główni odbiorcy Grupy Kapitałowej 2013 roku

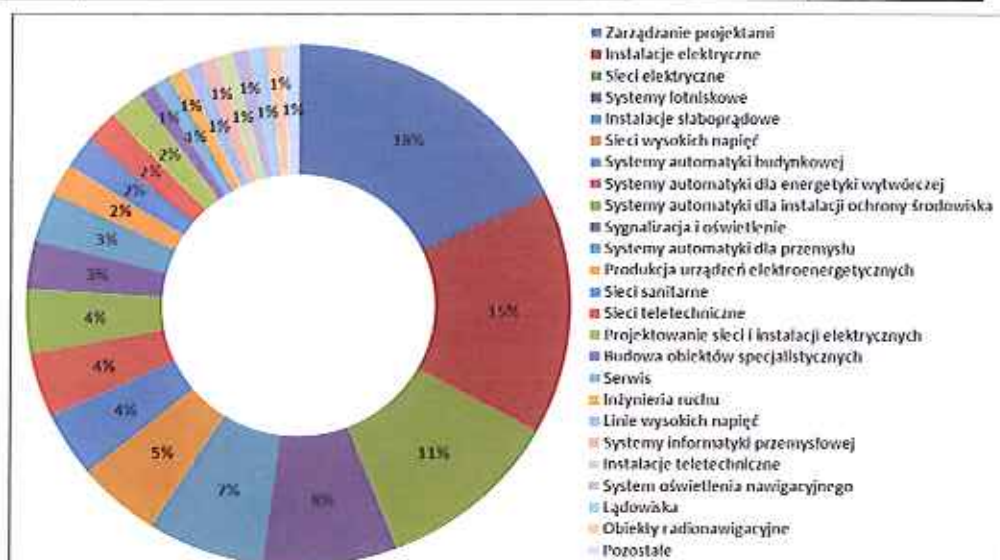
Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	Tauron Dystrybucja S.A.	10
2	Wasko S.A.	8
3	Skanska S.A.	8
4	Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi	7
5	KGHM ZANAM Sp. z o.o.	6
6	Budimex S.A.	5
7	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	5
8	Rejonowy Zarząd Infrastruktury we Wrocławiu	4
9	Genfer Hotel Kraków Sp. z o.o.	3
10	Instal Kraków S.A.	2
11	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. we Wrocławiu	2
12	Zarząd Dróg i Utrzymania Miasta we Wrocławiu	2
13	Pozostali	38
	Razem:	100



Rys. Główni odbiorcy Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

6.3. Produktowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

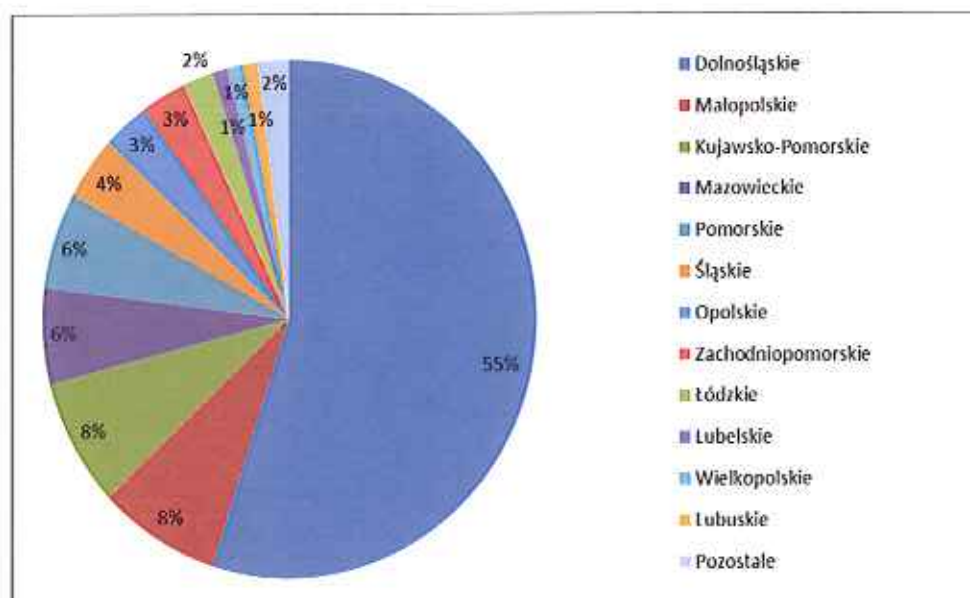
Lp.	Produkt	Udział (%)
1	Zarządzanie projektami	18
2	Instalacje elektryczne	15
3	Sieci elektryczne	11
4	Systemy lotniskowe	8
5	Instalacje słaboprądowe	7
6	Sieci wysokich napięć	5
7	Systemy automatyki budynkowej	4
8	Systemy automatyki dla energetyki wytórczej	4
9	Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska	4
10	Sygnalizacja i oświetlenie	3
11	Systemy automatyki dla przemysłu	3
12	Produkcja urządzeń elektroenergetycznych	2
13	Sieci sanitarne	2
14	Sieci teletechniczne	2
15	Projektowanie sieci i instalacji elektrycznych	2
16	Budowa obiektów specjalistycznych	1
17	Serwis	1
18	Inżynieria ruchu	1
19	Linie wysokich napięć	1
20	Systemy informatyki przemysłowej	1
21	Instalacje teletechniczne	1
22	System oświetlenia nawigacyjnego	1
23	Lądowiska	1
24	Obiekty radionawigacyjne	1
25	Pozostałe	1
	Razem:	100



Rys. Produktowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

6.4. Terytorialna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

Lp.	Województwo	Udział (%)
1	Dolnośląskie	55
2	Małopolskie	8
3	Kujawsko-Pomorskie	8
4	Mazowieckie	6
5	Pomorskie	6
6	Śląskie	4
7	Opolskie	3
8	Zachodniopomorskie	3
9	Łódzkie	2
10	Lubelskie	1
11	Wielkopolskie	1
12	Lubuskie	1
13	Pozostałe	2
	Razem:	100

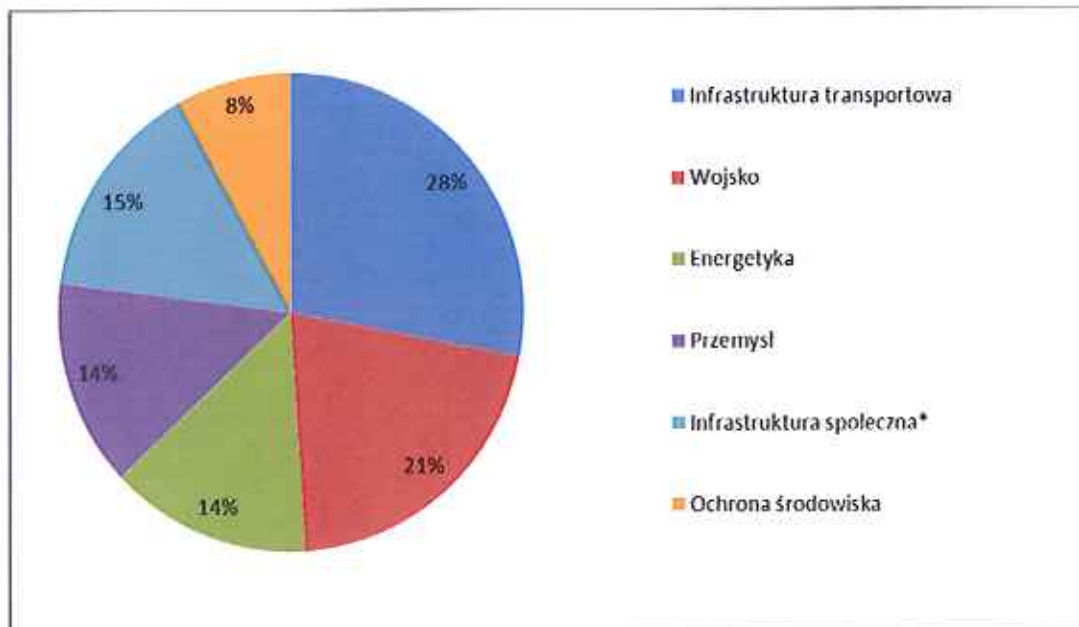


Rys. Terytorialna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

6.5. Segmentowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

Lp.	Segment	Udział (%)
1	Infrastruktura transportowa	28
2	Wojsko	21
3	Energetyka	14
4	Przemysł	14
5	Infrastruktura społeczna*	15
6	Ochrona środowiska	8
	Razem	100

*Infrastruktura społeczna tj.: sport, szkolnictwo, kultura, ochrona zdrowia, mieszkalnictwo, etc.



Rys. Segmentowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

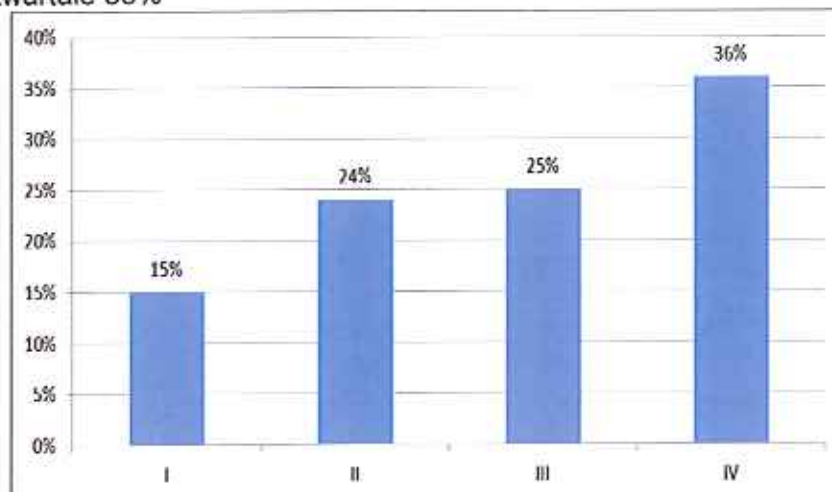
6.6. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2013 roku

Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w latach 2007 - 2013 w podziale na kwartały.

Kwartał	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
I	22%	15%	15%	14%	12%	14%	16%
II	25%	20%	30%	26%	24%	18%	23%
III	19%	24%	24%	25%	26%	28%	29%
IV	34%	41%	31%	35%	37%	40%	32%
Razem	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Średnia sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w latach 2007-2013:

- w I kwartale 15%
- w II kwartale 24%
- w III kwartale 25%
- w IV kwartale 36%



Rysunek Średnia sezonowość sprzedaży GET w latach 2007-2013 (w %)

6.7. Ryzyko uzależnienia Spółek Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM od odbiorców.

W Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM przyjęto że:

- a) jeżeli udział sprzedaży dla danego klienta w sprzedaży ogółem Grupy wynosi nie więcej niż 5% nie występuje ryzyko uzależnienia od odbiorcy;
- b) jeżeli udział sprzedaży dla danego klienta w sprzedaży ogółem Grupy wynosi więcej niż 5%, lecz nie więcej niż 10% występuje małe ryzyko uzależnienia od odbiorcy;
- c) jeżeli udział sprzedaży dla danego klienta w sprzedaży ogółem Grupy wynosi więcej niż 10%, lecz nie więcej niż 20% występuje średnie ryzyko uzależnienia od odbiorcy;
- d) jeżeli udział sprzedaży dla danego klienta w sprzedaży ogółem Grupy wynosi więcej niż 20% występuje duże ryzyko uzależnienia od odbiorcy.

Po analizie sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM:

- a) istnieje małe ryzyko uzależnienia się Grupy od takich odbiorców jak:
 - a) Tauron Dystrybucja S.A.
 - b) WASKO S.A.
 - c) SKANSKA S.A.
 - d) Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi
 - e) KGHM ZANAM Sp. z o.o.
 - f) BUDIMEX S.A.
 - g) Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy
- b) nie istnieje średnie ani duże ryzyko uzależnienia się Grupy od odbiorców.

7. Źródła zaopatrzenia

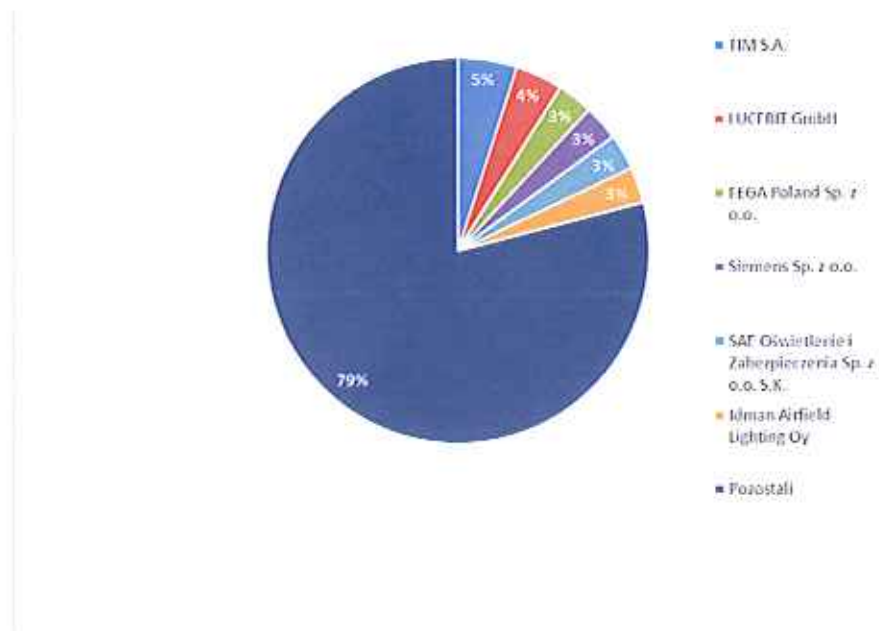
7.1. Polityka zaopatrzenia

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM działając zgodnie z przyjętymi procedurami Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2009 utrzymują współpracę z dostawcami, którzy po spełnieniu ściśle określonych wymogów, umieszczani są na liście kwalifikowanych dostawców. Zasadą firm jest to, że na każdy produkt (materiał, usługę, wyrób) posiadają zwykle nie mniej niż dwóch dostawców. Takie działanie daje gwarancję świadczenia usług z zachowaniem najwyższych standardów i optymalizuje korzyści wynikające z efektu skali. Wdrożone procedury zakupowe zmniejszają prawdopodobieństwo uzależnienia się od dostawcy i tworzą solidną podstawę do długoterminowej współpracy z dostawcami opartej na poszanowaniu interesów stron.

W Grupie ELEKTROTIM, począwszy od 2012 roku, podstawową procedurą zakupu materiałów jest aukcja elektroniczna.

7.2. Główni dostawcy

Lp.	Dostawca	Udział (%)
1	TIM S.A.	5
2	LUCEBIT GmbH	4
3	FEGA Poland Sp. z o.o.	3
4	Siemens Sp. z o.o.	3
5	SAE Oświetlenie i Zabezpieczenia Sp. z o.o. S.K.	3
6	Idman Airfield Lighting Oy	3
7	Pozostali	79



Rys. Główni dostawcy Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2013

7.3. Ryzyko uzależnienia się od dostawców w ramach Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa przywiązuje dużą wagę do problematyki zaopatrzenia, jako istotnej sfery działalności podmiotów, mającej bezpośredni wpływ na koszty jej działalności, jakość i terminowość świadczonych usług, a co za tym idzie pozycji konkurencyjnej na rynku oraz ryzyka uzależnienia się od dostawcy.

W Grupie ELEKTROTIM w celu lepszego kontrolowania źródeł zaopatrzenia oraz minimalizowania ryzyka uzależnienia się od dostawców przyjęto że:

- jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem Grupy wynosi nie więcej niż 5% - nie występuje ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem Grupy wynosi więcej niż 5%, lecz nie więcej niż 10% - występuje małe ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem Grupy wynosi więcej niż 10%, lecz nie więcej niż 20% - występuje średnie ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem Grupy wynosi więcej niż 20% - występuje duże ryzyko uzależnienia od dostawcy.

Zgodnie z wyżej wymienionymi założeniami dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM występuje małe ryzyko uzależnienia się od dostawcy: spółki TIM S.A.

8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności ELEKTROTIM S.A.

8.1. Znaczące umowy dla działalności ELEKTROTIM S.A.

W roku 2013 Spółka zawarła następujące znaczące dla działalności Spółki umowy:

1. W dniu 11.01.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę z **Wojskowym Instytutem Technicznym Uzbrojenia** w Zielonce.

Przedmiotem umowy jest opracowanie projektu i wybudowanie budynku laboratoryjnego z pomieszczeniami biurowymi oraz strzelnicą dla systemu „Śnieżnik” na terenie WITU w Zielonce. Wartość przedmiotu ww. umowy to wynagrodzenie netto w wysokości 13.920.000,00 zł.

2. W dniu 22.02.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę z Zarządem Dróg i Utrzymania Miasta z/s we Wrocławiu, której przedmiotem jest „Bieżące utrzymanie i konserwacja sygnalizacji świetlnych i urządzeń pochodnych na terenie miasta Wrocławia – zadanie nr 1 – obszar A”. Była kolejna umowa zawarta w ciągu 12 miesięcy ze ZDiUM Wrocławia.

Tym samym w ciągu ostatnich 12 miesięcy łączna wartość umów zawartych ze ZDiUM, na dzień 22.02.2013r. wynosiła 8.014.854,00 zł netto.

3. W dniu 12.03.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę z TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie, której przedmiotem jest „Przebudowa i rozbudowa stacji 110/20kV GÓRKA w Legnicy”. Była to kolejna umowa zawarta w ciągu 12. miesięcy z TAURON Dystrybucja S.A. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 7.588.444,00 zł

Tym samym w ciągu ostatnich 12 miesięcy łączna wartość umów zawartych z tym samym TAURON Dystrybucja S.A. wynosiła, na dzień 13.03.2013r., 19.993.246,24 zł netto.

4. W dniu 15.04.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę ze SKANSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest wykonanie przez ELEKTROTIM S.A. robót polegających na wykonaniu instalacji elektrycznych wraz z dostawą, montażem i obsługą techniczną agregatów prądotwórczych w ramach budowy biurowca pod nazwą „Green Day” we Wrocławiu. Wartość przedmiotu umowy to 6.442.000,00 zł netto.

5. W dniu 03.09.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę z P.B.H. ARKOP Krzysztof Pianowski i S-ka Spółka Jawna z/s we Wrocławiu, której przedmiotem jest wykonanie przez ELEKTROTIM S.A. robót budowlanych w branży elektrycznej i automatyki w KGHM Polska Miedź S.A., Oddział Zakład Hydrotechniczny w ramach zadania pt.: „Dociążenie Zapory Północnej na odcinku sekcji N1-N3”. Wartość przedmiotu umowy to 5.740.000,00 zł netto.

6. W dniu 15.10.2013r. ELEKTROTIM S.A., w konsorcjum z Zakładem Sieci i Zasilania Sp. z o.o., zawarł umowę z TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie, której przedmiotem jest wykonanie przez konsorcjum robót budowlanych w ramach zadania „Modernizacja stacji 110/20 kV BRZOSTÓW i linii 110 kV S-442”. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 6.694.000,00 zł netto.

Tym samym w ciągu ostatnich 12 miesięcy łączna wartość umów zawartych z tym samym TAURON Dystrybucja S.A. wynosiła, na dzień 22.10.2013r., 30.166.480,20 zł netto.

7. W dniu 06.11.2013r. ELEKTROTIM S.A. zawarł umowę z TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie, której przedmiotem jest wykonanie przez ELEKTROTIM S.A. robót budowlanych w ramach zadania pn.: „Przebudowa rozdzielni 20kV oraz układu potrzeb własnych w stacji R-191 Środa Śląska w zakresie obwodów pierwotnych, elektroenergetycznej automatyki zabezpieczeniowej oraz telemechaniki”. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 6.166.595,00 zł netto.

Tym samym w ciągu ostatnich 12 miesięcy łączna wartość umów zawartych z tym samym TAURON Dystrybucja S.A. wynosiła, na dzień 20.11.2013r., 36.929.496,86 zł netto.

Umowy znaczące zawarte przez podmiot zależny – MAWILUX S.A.:

1. W dniu 24.05.2013 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. powziął wiadomość od Zarządu MAWILUX S.A. – spółki zależnej od ELEKTROTIM S.A. o podpisaniu w dniu 21.05.2013r. przez MAWILUX S.A. umowy z BUDIMEX SA Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Północ z/s w Warszawie. Przedmiotem umowy jest wykonanie robót elektrycznych i teletechnicznych wraz z robotami towarzyszącymi, w ramach zadania pod nazwą: „Rozbudowa pola wzlotów w Porcie Lotniczym im. Fryderyka Chopina w Warszawie – przebudowa i rozbudowa PPS 2, PPS 4 i PPS 6 (wraz z DK D1) oraz przebudowa drogi startowej DS.-3 i rozbudowa dróg kołowania”.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na 01.08.2014r.

Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosi:

- 1) 1.471.624,67 EUR (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery 67/100 EURO) netto za dostawy materiałów oświetlenia nawigacyjnego oraz
- 2) 9.333.892,97 PLN (słownie: dziewięć milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące osiemset dziewięćdziesiąt dwa 97/100 PLN) netto za roboty budowlano-montażowe oraz pozostałe dostawy.

2. W dniu 22.08.2013 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. powziął wiadomość od Zarządu MAWILUX S.A. – spółki zależnej od ELEKTROTIM S.A. o podpisaniu w dniu 22.08.2013r. przez MAWILUX S.A. umowy z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy zawartej jest wykonanie prac projektowych oraz robót budowlano - montażowych wraz z uruchomieniem urządzeń w ramach zadania: „Budowa obiektów radiokomunikacyjnych w lokalizacjach Dawidy, gm. Raszyn (obiekt nadawczy) i Warszawa, teren Centrum Zarządzania Ruchem Lotniczym (obiekt odbiorczy) wraz z infrastrukturą techniczną”.

Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosi: 7.300.000,00 zł netto.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy, poprzedzających raport z dn. 22.08.2013r., MAWILUX S.A. zawarł z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej kolejną umowę. Łączna wartość wszystkich zawartych umów wynosi 13.388.201,54 zł netto, co stanowiło podstawę do przekazania niniejszego raportu ze względu na kryterium wielkości kapitałów własnych ELEKTROTIM S.A. (zawarte umowy przekraczają łącznie 10% kapitałów własnych ELEKTROTIM S.A.).

Umowy znaczące zawarte przez podmiot zależny – ZEUS S.A.:

1. W dniu 24.07.2013 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. powziął wiadomość od Zarządu ZEUS S.A. – spółki zależnej od ELEKTROTIM S.A. o podpisaniu w dniu 23.07.2013r. przez ZEUS S.A. (Partner Konsorcjum) i SKANSKA S.A. (Lider Konsorcjum) umowy z Portem Lotniczym Bydgoszcz S.A. Przedmiotem umowy jest wykonanie prac w zakresie: remontu lotniskowego systemu oświetleniowego oraz oznakowania pionowego z dostosowaniem do aktualnego układu nawierzchni lotniskowych wraz z

remontem poboczy drogi startowej Portu Lotniczego w Bydgoszczy w ramach węzła komunikacyjnego aglomeracji bydgosko-toruńskiej.

Wynagrodzenie za wykonanie zadania wyniesie 8.567.816,72 zł netto, w tym udział ZEUS S.A. wynosi 5.689.030,31 zł.

2. **W dniu 27.08.2013 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. powziął wiadomość od Zarządu ZEUS S.A. – spółki zależnej od ELEKTROTIM S.A. o podpisaniu w dniu 08.08.2013r. przez konsorcjum firm ZEUS S.A. (Członek Konsorcjum) i HYDROBUDOWA GDAŃSK S.A. (Lider Konsorcjum) umowy z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Gdyni. Przedmiotem umowy jest wykonanie zadania: „Modernizacja systemu zaopatrzenia w wodę Portu Wojennego Gdynia Ośrodek Szkolenia Nurków i Pletwonurków oraz JW. 3868 Gdynia”**

Wynagrodzenie za wykonanie zadania wyniesie 8.798.137,29 zł netto, w tym udział ZEUS S.A. wynosi 1.691.000,00 zł.

8.2. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce ELEKTROTIM S.A. nie są znane żadne umowy zawarte w roku 2013 pomiędzy akcjonariuszami Spółki ELEKTROTIM S.A.

8.3. Umowy ubezpieczenia.

Wykaz istotnych umów ubezpieczenia zawartych przez ELEKTROTIM S.A. przedstawia poniższa tabela:

Ubezpieczyciel	Rodzaj polisy	Zakres ubezpieczenia	Okres ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
WARTA S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	Budynki i budowle, środki obrotowe, maszyny, urządzenia, wyposażenie, wartości pieniężne, środki obrotowe, ogrodzenie	do 30 listopada 2014	15 280 000 zł
WARTA S.A.	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń	Maszyny i urządzenia od wszystkich ryzyk	do 30 listopada 2014	2 457 450 zł
WARTA S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Elektroniczny stacjonarny sprzęt biurowy	do 30 listopada 2014	1 765 091,93 zł
STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie ryzyk budowlanych	Umowa Generalna – obrotowa	do 30 listopada 2014	40.000.000 PLN (maks. wartość pojedynczego kontraktu) 150.000 PLN (limit odp. dla sprzętu i wyposażenia budowlanego)
TUIR WARTA S.A. /TUIR ALLIANZ Polska SA	Odpowiedzialność cywilna	Odpowiedzialność cywilna z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia z włączeniem odpowiedzialności cywilnej w związku z wprowadzeniem produktu do obrotu	do 30 listopada 2014	40 000 000 zł
AIG Europe Limited Oddział w Polsce	Odpowiedzialność cywilna	Odpowiedzialność cywilna w związku z prowadzoną działalnością lub posiadanym mieniem – w zakresie zarządzania projektami, projektami budowlanymi i wykonawczymi	do 30 listopada 2014	10 000 000 zł
ATRADIUS CREDIT INSURANCE NV SA oddział	Ubezpieczenie należności handlowych	Należności z tytułu sprzedaży towarów i usług	do 30 kwietnia 2014	Limity odpowiedzialności ubezpieczyciela

w Polsce				określane są indywidualnie dla każdego klienta Spółki
AIG Europe Limited Oddział w Polsce	Odpowiedzialność członków organów spółek kapitałowych	Odpowiedzialność członków organów spółek kapitałowych	do 14.05.2014	15 000 000 zł

8.4. Istotne umowy współpracy (dostawy/sprzedaży) zawarte w roku 2013:

- W dniu 02.01.2013r. Spółka zawarła z EATON ELECTRIC Sp. z o.o. (dawniej: Moeller Electric Sp. z o.o.) aneks nr 5 do umowy współpracy z 02.01.2009 w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z TIM S.A. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy. W dniu 05.09.2013r. Strony zawarły aneks nr 3 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. w zakresie sprzedaży.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z ELEKTRO-INVEST HURT Sp. z o.o. Spółka Komandytowa aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z FEGA POLAND Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z ELEKTROTEK Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z SOLAR POLSKA Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z PHE NOWA FRANCE Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z LEMAR ELECTRIC Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z DYNAMIK Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z INS-EL SPÓŁKA JAWNA aneks nr 2 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.
- W dniu 10.04.2013r. Spółka zawarła z ELEKTROSKANDIA POLSKA Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy współpracy z dnia 05.11.2012r. Na podstawie tego aneksu Strony zmieniły wykaz osób upoważnionych do dokonywania czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszej umowy.

13. W dniu 11.06.2013r. Spółka zawarła ze SCHNEIDER ELECTRIC POLSKA Sp. z o.o. aneks nr 1/2013 do Umowy Wyszczególnionej Partnera uzgadniając aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
14. W dniu 12.07.2013r. Spółka uzgadniając aktualne warunki współpracy zawarła umowę współpracy z EFACEC ENGENHARIA E SISTEMAS S.A. Oddział w Polsce.
15. W dniu 03.12.2013r. Spółka uzgadniając aktualne warunki współpracy zawarła umowę współpracy handlowej z ZIRCON POLAND Sp. z o.o.

Licencje zawarte w latach poprzednich:

W dniu 6 marca 2002 r. ELEKTROTIM S.A. zawarł ze Schneider Electric Industries S.A., spółką francuską („Licencjodawca”) umowę licencyjną dotyczącą rozdzielnic OKKEN („Umowa”). Umowa była kontynuowana w roku 2012. Na podstawie Umowy Licencjodawca udzielił ELEKTROTIM S.A. nie wyłącznego prawa do wykorzystywania projektów aplikacji i do montażu rozdzielnic OKKEN, oraz nie wyłącznego prawa do sprzedaży rozdzielnic OKKEN. Na podstawie Umowy, ELEKTROTIM S.A. jest uprawniony do używania nazwy handlowej/znaku towarowego OKKEN, co do zasady w sposób uzgodniony pomiędzy stronami Umowy. Umowa przewiduje szereg szczegółowych obowiązków ELEKTROTIM S.A., w tym promowanie produktów OKKEN. Umowa jest sporządzona i wykonywana zgodnie z prawem szwajcarskim. Należność licencyjna wynikająca z Umowy jest jednorazowa i wynosi 40.000 EUR (czterdzieści tysięcy euro). Opłata licencyjna roczna w wysokości 8.000 EUR. Umowa odnawiana jest co trzy lata automatycznie.

Umowy partnerskie

Spółka ELEKTROTIM S.A. zawiera z podmiotami gospodarczymi umowy partnerskie, posiadające cechy umów franchisingowych, których przedmiotem jest współpraca w zakresie zadań wykonywanych przez Spółkę na rzecz podmiotów trzecich, tj. m.in. zamawiającego, inwestora oraz zleceniodawcy.

Na dzień 31.12.2013r. ELEKTROTIM S.A. jest stroną 20 umów partnerskich.

9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

ELEKTROTIM S.A. tworzy Grupę Kapitałową ELEKTROTIM, w której jest podmiotem dominującym i na dzień 31.12.2013r. w skład grupy wchodzi ponadto PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A. oraz ZEUS S.A.

ELEKTROTIM S.A. zawarł w dniu 30.04.2007r. umowy nabycia 100% akcji „Przedsiębiorstwa Projektowania i Usług PROCOM-System” S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Nabyte akcje stanowiły 100% kapitału zakładowego Spółki PROCOM SYSTEM S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCOM SYSTEM S.A. w listopadzie 2013r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego PROCOM SYSTEM S.A. w drodze emisji 300.000 akcji serii D, które zostały objęte przez osoby fizyczne. Tym samym udział w kapitale zakładowym PROCOM SYSTEM S.A. przez ELEKTROTIM S.A. zmniejszył się ze 100% do 90,91%.

ELEKTROTIM S.A. zawarł w dniu 24.01.2008r. umowy nabycia 100% udziałów ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Nabyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego Spółki ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o.

W dniu 30.10.2013r. ELEKTROTIM S.A. sprzedał wszystkie posiadane akcje ELEKTROMONT BETA S.A.

ELEKTROTIM S.A. zawarł w dniu 08.10.2010r. umowy nabycia łącznie 51,25% udziałów MAWILUX Sp. z o.o. z siedzibą w Ładach. W roku 2012 ELEKTROTIM S.A. nabył kolejną transzę akcji MAWILUX S.A. Na dzień 31.12.2012r. ELEKTROTIM S.A. posiada 74,36% udziału w kapitale zakładowym Spółki MAWILUX S.A., co stanowi 74,36% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

ELEKTROTIM S.A. zawarł w lipcu i sierpniu 2012 roku umowy nabycia łącznie 90,46% akcji ZEUS S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim. Na dzień 31.12.2012r. ELEKTROTIM S.A. posiada 90,46% udziału w kapitale zakładowym Spółki ZEUS S.A., co stanowi 90,46% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji;

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

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

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

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) należności	462	0
b) zobowiązania	201	1 584
c) przychody	3 904	308
d) zakupy	4 725	3 740

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

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

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

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

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

11. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach;

ELEKTROTIM S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2013r.
nazwa (firma) jednostki	BRE Bank S.A.
kwota kredytu wg umowy	5 000 tys. zł
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	10-07-2015
zabezpieczenia	Weksel in blanco

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2013r.
nazwa (firma) jednostki	Bank BPH S.A.
kwota kredytu wg umowy	6 000 tys. zł
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	09.09.2014
zabezpieczenia	niepotwierdzony przelew wierzytelności z kontraktów

12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W roku 2013 ELEKTROTIM S.A. nie udzielił pożyczek.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta;

Udzielone przez ELEKTROTIM S.A. poręczenia jednostkom powiązanym na dzień 31.12.2013r.

Za kogo	Na rzecz	Kwota poręczenia (w tys. zł)
PROCOM SYSTEM S.A.	BRE Bank S.A.	659
PROCOM SYSTEM S.A.	Raiffeisen Bank	960
PROCOM SYSTEM S.A.	BRE Bank S.A.	do 4.000 (solidarna odpowiedzialność)
MAWILUX S.A.	BPH	do 1.500
MAWILUX S.A.	BRE Bank S.A.	do 3.000 (solidarna odpowiedzialność)
ZEUS S.A.	BRE Bank S.A.	do 2.500 (solidarna odpowiedzialność)

Posiadane przez ELEKTROTIM S.A. linie gwarancyjne i ich wykorzystanie:
ELEKTROTIM S.A. posiada na dzień 31.12.2013r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wys. 54.500 tys. zł.

14. Opis wykorzystania przez Spółkę ELEKTROTIM S.A. wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

Uchwałą Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. z dnia 06.07.2012r. zakończono wszystkie projekty objęte celami inwestycyjnymi z wykorzystaniem środków pozyskanych przez ELEKTROTIM S.A. w ofercie publicznej akcji serii D. Spółka przekazała w tej sprawie stosowny raport bieżący nr 17/2012 w dniu 06.07.2012r.

15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Grupa Kapitałowa identyfikuje i zarządza ryzykami, które mogą mieć wpływ na jej wyniki finansowe tj. przede wszystkim ryzykiem walutowym oraz ryzykiem zmiany cen materiałów – głównie kabli i przewodów spowodowane zmianami cen miedzi.

Większość przychodów Grupy Kapitałowej uzyskiwanych jest w PLN, stąd też celem minimalizacji ryzyka walutowego Grupa dąży, aby zakupy materiałów i usług były realizowane w PLN.

W przypadku wystąpienia istotnych transakcji, powodujących ryzyko walutowe Grupa stosuje dostępne na rynku instrumenty finansowe minimalizujące ryzyko zmiany kursu np. forward.

W przypadku zmiany cen materiałów Grupa Kapitałowa podejmuje działania minimalizujące wymienione ryzyko.

Grupa przywiązuje wielką uwagę do zarządzania zasobami finansowymi. W zarządzaniu finansami wydzielono m.in. zarządzanie należnościami, zarządzanie zobowiązaniami i zarządzanie lokowaniem nadwyżek finansowych.

15.1. Zarządzanie należnościami.

W zarządzaniu należnościami Grupa Kapitałowa stosuje poniższe zasady:

1. należności są ubezpieczone lub zabezpieczone,
2. zabezpieczenia zobowiązań są udzielone w formie innej niż pieniądź. Preferowaną formą jest gwarancja ubezpieczeniowa,
3. spółki z Grupy ELEKTROTIM unikają udzielania kredytu kupieckiego z terminem regulowania zobowiązań wynikających z kredytu kupieckiego w okresie dłuższym niż 30 dni.
4. ewentualne odstępianie od ww. zasad jest możliwe jedynie za zgodą Członka Zarządu.

15.2. Zarządzanie zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług.

W zarządzaniu zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje poniższe zasady:

1. zobowiązania są regulowane terminowo,
2. za regulowanie należności przed uzgodnionym terminem dana Spółka otrzymuje skonto,
3. przy udzielaniu zaliczki powyżej 10.000,00 PLN dana Spółka żąda zabezpieczenia.

15.3. Zarządzanie lokowaniem nadwyżek środków pieniężnych

Spółki z Grupy inwestują nadwyżki środków finansowych w bankach, stosując zasadę bezpiecznego inwestowania.

15.4. Zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Spółki Grupy ELEKTROTIM mają zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Suma wydatków inwestycyjnych planowanych i wykonanych w roku 2013 przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM (w tys. zł)

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan 2013	Wykonanie 2013
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe, w tym:	3 150	2 313
Maszyny, urządzenia, środki transportu	4 570	2 651
Wartości niematerialne i prawne	1 228	130
Łącznie	8 948	5 094

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W roku 2013 wystąpiły następujące istotne i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy:

1. Wynik netto za rok 2013 spółki MAWILUX S.A wyniósł -2.250 tys. zł.
MAWILUX S.A. osiągnął stratę z następujących powodów:

- a) konkurencja cenowa na rynkach, na których MAWILUX S.A. sprzedaje swoje produkty,
 - b) błędy w szacowaniu kosztów bezpośrednich,
 - c) niedopasowanie kosztów funkcjonowania spółki do nowych uwarunkowań rynkowych,
 - d) konieczność dokonania m.in. rezerw i odpisów aktualizacyjnych na skutek złożenia wniosku o upadłość Portu Lotniczego Gdynia – Kosakowo Sp. z o.o. (obniżenie wyniku o kwotę 1.158 tys. zł).
- Od początku funkcjonowania spółka MAWILUX S.A. po raz pierwszy zanotowała stratę.

2. Sprzedaż 100% akcji ELEKTROMONT-BETA S.A.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupy kapitałowej.

W działalności Spółki nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej na skutek nabycia akcji Spółki PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A. oraz ZEUS S.A.

PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A. oraz ZEUS S.A. działają jako samodzielne jednostki gospodarcze. Wg stanu na dzień 31.12.2013r. Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. nie dokonał połączenia Spółki ELEKTROTIM S.A. z żadną z jednostek zależnych.

Ze względu na powstanie Grupy Kapitałowej od 30.04.2007r. następuje proces ujednolicania zasad zarządzania w ramach Grupy Kapitałowej.

19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r., zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

ELEKTROTIM S.A.

Rada Nadzorcza funkcjonująca w Spółce w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

W okresie od dnia 01.01.- 23.05.2013r. Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. funkcjonowała w składzie następującym:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Folta
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Wiktor Wieczorkowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Wojciech Szymon Kowalski
Członek Rady Nadzorczej	-	Mateusz Rodzynkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik

Walne Zgromadzenie Spółki ELEKTROTIM S.A. na zgromadzeniu w dniu 23.05.2013r. dokonało wyboru dwóch Członków Rady Nadzorczej. Na trzyletnie kadencje zostali wybrani Panowie: Jan Walulik oraz Stefan Dziedziul.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 23.05.2013r. do dnia 31.12.2013r. (do 17.02.2014r., o czym poniżej) przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Folta
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Wojciech Szymon Kowalski
Członek Rady Nadzorczej	-	Mateusz Rodzynkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	-	Stefan Dziedziul

W dniu 16.01.2014r. Pan Stefan Dziedziul, Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji. W związku z powyższym, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki ELEKTROTIM S.A. w dniu 17.02.2014r. został wybrany nowy Członek Rady Nadzorczej Pan Janusz Rybka.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 17.02.2014r. przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Folta
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Wojciech Szymon Kowalski
Członek Rady Nadzorczej	-	Mateusz Rodzynkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	-	Janusz Rybka

Poszczególne kadencje Członków Rady Nadzorczej przedstawiają się jn.:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej, Krzysztof Folta – został wybrany na czteroletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Jan Walulik - został wybrany na trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015
- Sekretarz Rady Nadzorczej, Wojciech Szymon Kowalski - został wybrany na dwuletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014
- Członek Rady Nadzorczej, Mateusz Rodzynkiewicz - został wybrany na dwuletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014
- Członek Rady Nadzorczej Janusz Rybka - został wybrany na trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015.

Zarząd – skład osobowy w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

W okresie od dnia 01.01. - 23.05.2013r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. funkcjonował w składzie trzyosobowym, tj.:

Prezes Zarządu	-	Andrzej Diakun
Wiceprezes Zarządu ds. finansowych	-	Dariusz Połetek
Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju	-	Mirosław Nowakowski

Kadencja wygaśa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 tj. z dniem 23.05.2013r.

W dniu 23.05.2013r. Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. powołała Zarząd na wspólną, trzyletnią kadencję, w składzie:

Prezes Zarządu	-	Andrzej Diakun
Członek Zarządu	-	Sławomir Cieśla
Członek Zarządu	-	Zbigniew Pawlik

Kadencja obecnego Zarządu upłynie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015.

JEDNOSTKI ZALEŻNE:

PROCOM SYSTEM S.A.:

Rada Nadzorcza PROCOM SYSTEM S.A.

W okresie 01.01.2013r. – 31.12.2013r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Przewodniczący:	Andrzej Diakun
Członkowie:	Wojciech Myślecki
	Artur Piekarczyk

Rada Nadzorcza obecnej kadencji została powołana w dniu 23.04.2012r. na trzy lata, a jej kadencja wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia PROCOM SYSTEM S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2014.

Zarząd PROCOM SYSTEM S.A.

W okresie 01.01.2013r. – 31.12.2013r. Spółka była kierowana przez Zarząd Spółki w składzie:

Prezes Zarządu	Artur Wójcikowski,
Członek Zarządu	Bogdan Doliński.

Kadencja Zarządu trwa 3 lata i upływa wraz z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015.

MAWILUX S.A.

Rada Nadzorcza MAWILUX S.A.

W okresie od dnia 01.01.2013r. do 05.09.2013r. Rada Nadzorcza MAWILUX S.A. funkcjonowała w składzie następującym:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Mirosław Nowakowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Przemysław Wasilewicz
Członek Rady Nadzorczej	-	Piotr Freyberg

W dniu 05.09.2013r. Uchwałą Nr 4/NWZA/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MAWILUX S.A. Pan Mirosław Nowakowski został odwołany z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na to stanowisko został powołany Uchwałą Nr 5/NWZA/2013 z dnia 05.09.2013r. Pan Artur Wójcikowski.

W okresie od dnia 05.09.2013r. do 31.12.2013r. Rada Nadzorcza MAWILUX S.A. funkcjonowała w składzie następującym:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Artur Wójcikowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Przemysław Wasilewicz
Członek Rady Nadzorczej	-	Piotr Freyberg

Rada Nadzorcza powołana została na wspólną trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.

Zarząd MAWILUX S.A.

W okresie od dnia 01.01.2013r. - 01.02.2013r. Zarząd MAWILUX S.A. funkcjonował w składzie dwuosobowym, tj.:

Prezes Zarządu	-	Włodzimierz Macioł
Wiceprezes Zarządu	-	Marek Lukstaedt

W dniu 01.02.2013r. skład Zarządu MAWILUX S.A. został uzupełniony poprzez wybór na Wiceprezesa Zarządu MAWILUX S.A. Pana Dariusza Kozikowskiego.

W okresie od dnia 01.02.2013r. – 17.12.2013r. Zarząd MAWILUX S.A. funkcjonował w składzie trzyosobowym:

Prezes Zarządu	-	Włodzimierz Macioł
Wiceprezes Zarządu	-	Marek Lukstaedt
Wiceprezes Zarządu	-	Dariusz Kozikowski

W dniu 17.12.2013r. Pan Dariusz Kozikowski został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu MAWILUX S.A.

W związku z powyższym w okresie od dnia 17.12.2013r. do 31.12.2013r. Zarząd MAWILUX S.A. funkcjonował w składzie dwuosobowym:

Prezes Zarządu	-	Włodzimierz Macioł
Wiceprezes Zarządu	-	Marek Lukstaedt

Kadencja Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAWILUX S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2013.

ZEUS S.A.

Rada Nadzorcza ZEUS S.A.

W okresie od dnia 01.01.2013r - 31.12.2013r. Rada Nadzorcza ZEUS S.A. funkcjonowała w składzie następującym:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Andrzej Diakun
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Grzegorz Olizarowicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Jan Konrad Walulik

Członkowie Rady Nadzorczej zostali wybrani na wspólną dwuletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013.

Zarząd ZEUS S.A.:

W okresie od dnia 01.01.2013r. – 06.05.2013r. Zarząd ZEUS S.A. funkcjonował w składzie trzyosobowym, tj.:

Prezes Zarządu	-	Sławomir Kucharski
Członek Zarządu	-	Beata Lewińska
Członek Zarządu	-	Sebastian Łogin

W trakcie roku 2013 Pan Sebastian Łogin złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu z przyczyn osobistych i od dnia 06.05.2013r. – 31.12.2013r. Zarząd ZEUS S.A. funkcjonował w składzie dwuosobowym, tj.:

Prezes Zarządu - Sławomir Kucharski
Członek Zarządu - Beata Lewińska

Zarząd powołany został na wspólną trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015.

20. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Członkowie Zarządu są zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umów o pracę.

Umowy o pracę zawarte z Panem Andrzejem Diakunem - Prezesem Zarządu – Dyrektorem Naczelnym, Panem Sławomirem Cieślą – Członkiem Zarządu oraz Panem Zbigniewem Pawlikiem – Członkiem Zarządu, nie przewidują szczególnych świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania stosunku pracy z powyższymi osobami.

Członkowie Zarządu są stronami umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółką

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia (w PLN) otrzymanego przez Andrzeja Diakuna - Prezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r. prezentowane są w tabeli poniżej

Rodzaj wynagrodzenia	rok 2013
Wynagrodzenie zasadnicze	395.000,00
Premie	13.542,75
Dodatkowe świadczenia	25.000,00
Łącznie:	433.542,75

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia (w PLN) otrzymanego przez Dariusza Poletka - Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 maja 2013r. prezentowane są w tabeli poniżej:

Rodzaj wynagrodzenia	od 01.01.2013r. – do 31.05.2013r.
Wynagrodzenie zasadnicze	100.000,00
Premie	9.028,50
Dodatkowe świadczenia	0,00
Łącznie:	109.028,50

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia (w PLN) otrzymanego przez Mirosława Nowakowskiego - Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 maja 2013r. prezentowane są w tabeli poniżej:

Rodzaj wynagrodzenia	od 01.01.2013r. – do 31.05.2013r.
Wynagrodzenie zasadnicze	100.000,00
Premie	7.523,75
Dodatkowe świadczenia	12.000,00
Łącznie:	119.523,75

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia (w PLN) otrzymanego przez Sławomira Cieślę - Członka Zarządu w okresie od dnia 1 czerwca 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r. prezentowane są w tabeli poniżej:

Rodzaj wynagrodzenia	01.06.2013r. - 31.12.2013r.
Wynagrodzenie zasadnicze	105.000,00
Premie	93.812,13
Dodatkowe świadczenia	10.000,00
Łącznie:	208.812,13

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia (w PLN) otrzymanego przez Zbigniewa Pawlika - Członka Zarządu w okresie od dnia 1 czerwca 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r. prezentowane są w tabeli poniżej:

Rodzaj wynagrodzenia	01.06.2013r.-31.12.2013r.
Wynagrodzenie zasadnicze	105.000,00
Premie	43.869,86
Dodatkowe świadczenia	10.000,00
Łącznie:	158.869,86

RADA NADZORCZA ELEKTROTIM S.A.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie (w PLN) otrzymane przez każdego z członków Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r.:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Rok 2013 (w PLN)
Krzysztof Folt	Przewodniczący RN	30.000,00
Wojciech Kowalski	Członek RN	20.000,00
Jan Walulik	Członek RN	20.000,00
Mateusz Rodzyńkiewicz	Członek RN	10.000,00
Wiktor Wieczorkowski	Członek RN	10.000,00
Stefan Dziedziul	Członek RN	10.000,00

W roku 2013 roku członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej nie przyznano świadczeń w naturze.

Informacje o wartości wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia osób zarządzających ELEKTROTIM S.A., którzy w PROCOM SYSTEM S.A. (spółka zależna) pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej.

Imię i nazwisko	01.01.2013r. – 31.12.2013r.
Andrzej Diakun	20.000,00 zł

Wynagrodzenia osób zarządzających ELEKTROTIM S.A., którzy w ZEUS S.A. (spółka zależna) pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej.

Imię i nazwisko	01.01.2013r. – 31.12.2013r.
Andrzej Diakun	25.000,00 zł

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W związku z art. 160 ustawy z dnia 29.07.2006r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005r. nr 183, poz. 1538) oraz w związku z § 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15.11.2005r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych (Dz. U z 2005r., Nr 229, poz. 1950), Zarząd Spółki podaje zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące ELEKTROTIM S.A.:

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji ELEKTROTIM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Każda akcja ELEKTROTIM S.A. ma wartość nominalną 1,00 zł.

Osoby zarządzające Spółką ELEKTROTIM S.A. wg stanu na 26.02.2014r.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Andrzej Diakun – Prezes Zarządu	239.112	2,40%
Sławomir Cieśla – Członek Zarządu	14.100	0,14%
Zbigniew Pawlik – Członek Zarządu	6.578	0,07%
Prokurent (funkcja od dnia 17.11.2009r.)	5.457	0,05%
Prokurent (funkcja od dnia 24.05.2013r.)	80.651	0,81%

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Członek Rady Nadzorczej „A”	1.504.364	15,11%
Członek Rady Nadzorczej „B”	380.000	3,82%
Członek Rady Nadzorczej „C”	31.088	0,31%

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z ELEKTROTIM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Spółka ELEKTROTIM S.A. jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., SONEL S.A., PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A., ZEUS S.A. Powiązania mają charakter powiązań kapitałowych (ELEKTROTIM S.A. posiada akcje w PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A. i ZEUS S.A.) i osobowych (osoby zarządzające/nadzorujące ELEKTROTIM S.A. są członkami organów nadzorujących/zarządzających TIM S.A. i SONEL S.A. oraz posiadają akcje w w/w podmiotach).

Osoby zarządzające ELEKTROTIM S.A.

Pan Andrzej Diakun, Prezes Zarządu ELEKTROTIM S.A. jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej w SONEL S.A. i posiada 110 940 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 0,79 %).

Osoby nadzorujące ELEKTROTIM S.A.

Pan Krzysztof Folta, Przewodniczący Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., jest Prezesem Zarządu TIM S.A. i posiada 3.700.000 akcji TIM S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 16,67%).

Pan Jan Walulik, Członek Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., jest Wiceprezesem SONEL S.A. i posiada 1.016.783 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 7,26%).

23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 17.02.2014r.

Akcje Spółki nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

	Imię i nazwisko	Ilość akcji	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZA
1	Krzysztof Folta	1.504.364	15,07%
2	Aviva OFE Aviva BZ WBK	979.236	9,81%
3	Krzysztof Wieczorkowski	820.385	8,22%
4	Amplico PTE S.A.	640.000	6,41%
5	Mirosław Nowakowski (z podmiotami zależnymi)	607.000	6,08%

Lista akcjonariuszy sporządzona została wg udziałów w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 9.983.009,00 zł.

24. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Jednostka dominująca:

Nie występują obecnie żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A.

Jednostki zależne:

W roku 2013 Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165.000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01-01-2015 do 31-12-2020 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową.

W roku 2013 Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł dwie umowy na zakup do 300.000 akcji PROCOM SYSTEM S.A. ELEKTROTIM S.A. jest zobowiązany do nabycia ww. akcji PROCOM SYSTEM S.A. po odbyciu WZA PROCOM SYSTEM S.A. za rok 2015, za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową pod warunkiem, że Zbywcy złożą oferty sprzedaży posiadanych akcji PROCOM SYSTEM S.A.

25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień;

Żaden z akcjonariuszy posiadający akcje ELEKTROTIM SA nie ma specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

26.1. Program Motywacyjny 2007/2011.

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 Uchwałą 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. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do wysokości 9.983.000,00 zł

Dotychczasowe transze w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2007/2011:

za rok 2007 - w roku 2009 przydzielono 91.000 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 91.000 akcji serii C,

za rok 2008 – w roku 2010 przydzielono 74.150 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 74.150 akcji serii C,

za rok 2009 – w roku 2011 przydzielono 111.000 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warranty 111.000 akcji serii C

za rok 2011 – w roku 2013 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 w roku 2013 Program Motywacyjny 2007/2011 został zakończony (warunkowe podwyższenie kapitału zostało zrealizowane w całości).

27. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Na dzień 31.12.2013r., nie ma żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

28. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na rok 2012

Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. nie opublikował prognozy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. W opinii Zarządu występujące niepewności nie pozwalają prezentować prognoz z akceptowalną dokładnością.

29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2013 roku nie wszczęto wobec ELEKTROTIM S.A. żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności ELEKTROTIM S.A. lub jednostki zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

30.1. Informacje o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz wysokości otrzymanych lub należnych wynagrodzeń;

ELEKTROTIM S.A.:

Spółka zawarła w dniu 20.12.2011r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką HLB M2 Audyt Sp. z o.o. umowę na badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012-31.12.2012, za okres 01.01.2013-31.12.2013 oraz za okres 01.01.2014-31.12.2014, oraz na dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012-30.06.2012, 01.01.2013-30.06.2013 i 01.01.2014-30.06.2014.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2012 zostało ustalone na łączną kwotę 54.900,00 zł netto, które spółka HLB M2 Audyt Sp. z o.o. otrzymała.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2013 zostało ustalone na łączną kwotę 54.900,00 zł. Spółka HLB M2 Audyt Sp. z o.o. otrzymała już wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego 2013 w wysokości 19.800,00 zł. Pozostała kwota jest kwotą należną dot. badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Spółki.

PROCOT SYSTEM S.A.

W dniu 20.07.2012 r. pomiędzy PROCOT SYSTEM S.A. a HLB M2 Audyt Sp. z o.o. została zawarta umowa, której przedmiotem jest badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2012 i 2013 oraz dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012-30.06.2012 i 01.01.2013-30.06.2013.

Całkowite wynagrodzenie za wykonanie usługi zostało ustalone w wysokości 26.000,00 zł

MAWILUX S.A.:

Spółka MAWILUX S.A. zawarła w dniu 25.06.2013r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką HLB M2 Audyt Sp. z o.o. umowę na wykonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013r. - 30.06.2013r., oraz wykonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013r. - 31.12.2013r. Całkowite wynagrodzenie za wykonanie usług zostało ustalone na kwotę 17.500,00 zł netto.

ZEUS S.A.:

Spółka zawarła w dniu 22.03.2013r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. (wpis nr 101 na listę KIBR) umowę nr 2/B/2013 na badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013-31.12.2013. Umowa o przegląd i ocenę śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 została podpisana z tą samą spółką w dniu 28.06.2013r.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2013 zostało ustalone na kwotę 9.000,00 zł netto należną za badanie roczne oraz 4.500 zł za przegląd półroczny. Spółka REWIT otrzymała już wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego 2013 w wysokości 4.500,00 zł. Pozostała kwota jest kwotą należną dot. badania rocznego sprawozdania Spółki.

30.2. Informacje określone w pkt. 30.1 odnośnie poprzedniego roku obrotowego tj. roku 2012.

ELEKTROTIM S.A.:

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2012 (badanie i przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań śródrocznych i rocznych) zostało ustalone na łączną kwotę 59.000,00 zł netto, które spółka HLB M2 Audyt Sp. z o.o. otrzymała.

PROCOT SYSTEM S.A.:

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2012 (badanie rocznego i przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania) zostało ustalone na łączną kwotę 13.500 zł netto, które spółka HLB M2 Audyt Sp. z o.o. otrzymała.

MAWILUX S.A.

Spółka zawarła w dniu 16.05.2012r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką HLB M2 Audyt Sp. z o.o. umowę na wykonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012r. - 30.06.2012r., wykonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012r. - 31.12.2012r. Całkowite wynagrodzenie za wykonanie usług zostało ustalone na kwotę 16.500,00 zł netto.

ZEUS S.A.

W dniu 22.11.2012 została zawarta umowa z Zespołem Ekspertów Finansowych AUDITOR Sp. z o.o. na badanie rocznego sprawozdania finansowego ZEUS S.A. za rok 2012. Za wykonanie umowy przewidziano wynagrodzenie w wysokości 9.000 zł netto.

31. Podsumowanie

Po słabszym 2012 roku dobre wynik uzyskała spółka dominująca tj. ELEKTROTIM S.A. Również po dwóch słabszych latach dobry wynik uzyskała spółka PROCOM SYSTEM S.A. Zadawalający wynik uzyskała spółka ZEUS S.A.

Niestety zbieg różnych, wcześniej opisanych, okoliczności spowodował stratę MAWILUX S.A.

Pomimo stosunkowo dużej straty MAWILUX S.A. wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM są zadawalające.

Sytuacja finansowa i płatnicza ELEKTROTIM S.A., ZEUS S.A. i PROCOM SYSTEM S.A. jest dobra. Sytuacja finansowa i płatnicza MAWILUX S.A. wymaga poprawy.

32. Oświadczenia Zarządu ELEKTROTIM S.A.

32.1. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Zarząd ELEKTROTIM SA z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu ELEKTROTIM S.A., roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne za 2013 rok sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz jej wynik finansowy. Ponadto, Zarząd ELEKTROTIM S.A., oświadcza, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za 2013 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

32.2. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Zarząd ELEKTROTIM SA z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ELEKTROTIM S.A. za rok 2013, tj. spółka HLB M2 Audyt Sp. z o.o., została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania – Pan Maciej Czapiewski, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

