



Roczne sprawozdanie finansowe

ELEKTROTIM S.A.

za 2019 rok

Wrocław, dnia 7 kwietnia 2020 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018	24
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
1. Wartości niematerialne i prawne	25
2. Wartość firmy	27
3. Rzeczowe aktywa trwałe	28
4. Inwestycje długoterminowe	31
5. Inne aktywa długoterminowe	33
6. Zapasy	35
7. Należności krótkoterminowe	35
8. Inwestycje krótkoterminowe	37
9. Inne aktywa krótkoterminowe	40
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	41
11. Kapitał własny	42
12. Rezerwy na zobowiązania	45
13. Zobowiązania długoterminowe	47
14. Zobowiązania krótkoterminowe	48
15. Rozliczenia międzyokresowe	49
16. Przychody ze sprzedaży	50
17. Koszty działalności operacyjnej	51
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	51
19. Przychody i koszty finansowe	52
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	54
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	54
22. Podatek dochodowy	54
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	55
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	55
25. Informacje o instrumentach finansowych	55
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	58
27. Segmenty działalności	60
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	63
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	63
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	63
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	64
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	64
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	65
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	65
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	65
36. Propozycja podziału zysku/straty	65
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta	65
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	65
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	65
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	66
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	66
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	67
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	67
44. Niepewność szacunków	67

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4321Z - wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2019 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz.U. 2019 poz.351 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.12.2019 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

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

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31.12.2019 r., 31.12.2018 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2019 i 2018 r.

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


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

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,
- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych.


2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości


Dokonano korekty prezentacyjnej danych w związku z wprowadzeniem z dniem 01.01.2009 roku (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z 17.06.2008 r.) nowej polityki rachunkowości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości /Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W związku z wprowadzonymi zmianami dokonano odpowiednich korekt bilansu otwarcia roku 2009.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku:


 **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. MSSF 16 definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres, podczas którego leasingobiorca ma prawo do użytkowania danego składnika aktywów.


 **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – „Opcja przedpłaty z ujemną kompensatą” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie), Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą.

 **Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).


Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego.

 **Zmiany do MSR 28 „Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, które wchodzi w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności.

 **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

 **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”** (mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego.

W związku z wejściem w życie MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja instrumentów dłużnych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dodatkowo monitorowaniu podlegają należności o znacznej wartości w oparciu o rating odbiorców.

W okresach rocznych spółka dokonuje analizy ryzyka utraty należności w oparciu o model podstawowy i uproszczony – macierz czasowa utraty należności.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

1. salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,
2. salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
3. salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w czasokresie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, w oparciu rating podmiotów z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy utraty należności od kontrahentów, w oparciu o roczne dane historyczne z ostatnich 5 lat.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności, wycenia się je w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług w oparciu o dane historyczne.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres

sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych. Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w pozostałych kosztach finansowych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w pozostałych przychodach finansowych.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane był nieistotny i odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. W przypadku pozostałych pozycji objętych zakresem MSSF 9, czyli środków pieniężnych, kredytów bankowych i zobowiązań handlowych również nie stwierdzono istotnego wpływu.

W związku z wejściem w życie MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych.


Zdaniem Spółki, za wyjątkiem MSSF 16, zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM SA. Wdrożenie MSSF 16 zostało szczegółowo omówione w punkcie nr 5.1.5. Leasing

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.


Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.


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


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

 **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek”** - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).


 **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF** - będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.


 **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** - doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

 **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** - standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

 **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28** dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”

(ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

 **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** - nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu. Standard obowiązuje od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

 **Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7** dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie weryfikacji wpływu wprowadzenia powyższych standardów i interpretacji na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości, sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym

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

2.5. Kontynuacja działalności

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

- * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
- * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3.500 zł są umarzane jednorazowo.

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

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

5.1.2. Wartość firmy

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

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

5.1.3. Środki trwałe

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

- nieruchomości,

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

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji. Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania.

Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3.500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 10-ciu lat
- środki transportu od 2,5 do 9-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 10-ciu lat

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

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

5.1.5. Leasing

Od dnia 01.01.2019 r., zgodnie z implementacją MSSF 16 Spółka dokonuje wyceny umów leasingowych, które dają prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Dokonano analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Przedmiotem były wszystkie umowy leasingu i najmu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Spółka dokonywała klasyfikacji do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, gdy były spełnione warunki:

1. Umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów
2. Umowa daje korzystającemu prawo kontroli, korzystający ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych z wykorzystania danego składnika
3. Umowa jest odpłatna
4. Okres trwania umowy jest określony.

Spółka zastosowała dwa elementy uproszczenia dotyczące umów: umowy krótkoterminowe, zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz niskowartościowe, gdy wartość nowego składnika nie przekracza 5.000 USD.

Spółka nie dokonała przekształcenia zgodnie z MSSF 16 umowy najmu budynku w Gliwicach zawartej na czas nieokreślony.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tyt. leasingu w wysokości bieżących opłat pozostałych do spłaty. Opłaty leasingowe dyskontowane są w oparciu o wewnętrzną stopę zwrotu (IRR) wykazaną dla każdej umowy odrębnie.

Wycena zobowiązania z tyt. leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi.

Aktywa z tyt. prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres trwania umowy. Dodatkowo odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych ujęte zostały w kosztach finansowych.

Mając na uwadze fakt, że Spółka zastosowała zmodyfikowaną metodę retrospektywną nie dokonano przekształcenia danych porównawczych.

Wartość prawa do użytkowanie składników majątku trwałego zwiększyło pozycję „Rzeczowe aktywa trwałe” w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej.

Szczegółowo wartości prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli ruchu zmian w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (Rzeczowe aktywa trwałe).

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)		ELEKTROTIM SA
		31.12.2019
a)	odsetki z tytułu leasingu	303
b)	koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	99
c)	wartość płatności z tytułu leasingu	558
		960

5.1.6. Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu prezentowana jest jako prawo do użytkowania gruntu zgodnie z MSSF 16. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

1. odpisy aktualizacyjne, na należności nieuregulowane w ciągu 90 dni od terminu wymagalności, dokonywane są raz na kwartał, wg stanu na koniec każdego kwartału. Odpis aktualizacyjny dokonywany jest w części niezabezpieczonej wartości należności,
2. w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego dokonywany jest odpis aktualizacyjny. Odpis aktualizacyjny dokonywany jest w części niezabezpieczonej wartości należności,
3. dla przypadków określonych powyżej, odstępstwo od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji Zarządu w formie pisemnej.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług, w modelu uproszczonym analizuje historyczne poziomy utraty należności od kontrahentów, w oparciu o roczne dane historyczne z ostatnich 5 lat.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

W pozycji tej ujmuje się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do tych aktywów zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty trwających jeszcze prac rozwojowych, koszty przygotowania nowej produkcji.

Zalicza się tu również niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych.

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych dóbr lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego spodziewa się jednostka w zamian za dobra lub usługi.

Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie dóbr lub usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli nad nimi na klienta, które może nastąpić albo w ściśle określonym momencie (np. wykonanie usługi) lub na przestrzeni czasu.

Spółka przeprowadziła analizę zasad ujmowania przychodów za umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego przychodów dla potrzeb MSSF 15. Ujęcie przychodów uzależnione jest od zidentyfikowania świadczenia realizowanego w czasie bądź świadczenia realizowanego w określonym momencie.

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

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

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

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

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

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

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

5.2. Zasady konsolidacji

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

5.2.1. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2019 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.)
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.)

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 30.04.2012r nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Infrabud Sp. z o.o. co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

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

W dniu 06.10.2015 r. nastąpiło objęcie udziałów ELTRAKO Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

W dniu 11.01.2017 r. nastąpiło nabycie udziałów ENAMOR System Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim (obecna nazwa OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.).

W dniu 28.02.2018 roku ELEKTROTIM SA dokonała połączenia spółki zależnej Mawilux SA, co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim. Na skutek połączenia spółka Mawilux SA została rozwiązana z dn. 28.02.2018r. W tym dniu nastąpiło - zgodnie z treścią art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych - wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu tj. do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

W dniu 02.01.2019 roku ELEKTROTIM S.A. dokonała połączenia spółki zależnej ELTRAKO Sp. z o.o.. Na skutek połączenia spółka ELTRAKO Sp. z o.o. została rozwiązana z dn. 02.01.2019r. W tym dniu nastąpiło - zgodnie z treścią art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych - wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu tj. do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

W związku z faktem, że w wyniku połączenia Spółek ELEKTROTIM S.A. i ELTRAKO Sp. z o.o.. nie nastąpiła zmiana kontroli nad łączącymi się spółkami oraz sprawowana kontrola nie jest tymczasowa a transakcja ta jest wyłączona z zakresu stosowania MSSF 3 „Połączenia jednostek” (zgodnie z § 10 MSR 8 decyzje o zastosowaniu odpowiednich zasad rachunkowości podejmuje kierownictwo jednostki; ekonomiczną treścią transakcji prawidłowo odzwierciedlającą stan faktyczny jest reorganizacja wewnątrz grupy kapitałowej, w wyniku której nie zmienia się wartość netto całej grupy, nie zmienia się też zakres sprawowanej kontroli) Zarząd podjął uchwałę o zastosowaniu metody łączenia udziałów dla rozliczenia powyższego połączenia na dzień jego dokonania, co oznacza, że aktywa i pasywa spółki przejmowanej zostaną ujęte, poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji, w księgach spółki przejmującej w ich dotychczasowych wartościach księgowych. Wyłączeniu podlegają wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej oraz wzajemne należności i zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością wydanych udziałów i wartością księgową zostaje wykazana w kapitałach własnych, a dodatkowa wartość firmy nie powstaje.

Powyższa metoda jest również zgodna z metodą łączenia udziałów opisaną w art. 44 c i sposobem jej stosowania zgodnie z art. 44a ust. 2 Ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

Przy rozliczeniu połączenia jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

1. kapitał zakładowy spółki przejętej,
2. wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
3. przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
4. zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Różnica pomiędzy wartością księgową aktywów netto rozpoznanych w wyniku połączenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki przejmującej a wartością inwestycji rozpoznawaną dotychczas w księgach spółki przejmującej zostaje rozpoznana w kapitale własnym spółki przejmującej.

Ponadto nie nastąpiło zamknięcie i otwarcie ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej co jest zgodne z art. 12 ust. 3 powołanej powyżej Ustawy o Rachunkowości. Można nie zamykać i otwierać ksiąg rachunkowych w przypadku gdy w myśl ustawy rozliczenie połączenia następuje metodą łączenia udziałów i nie powoduje powstania nowej jednostki.

Mając na uwadze powyższe, dane na dz. 31.12.2018r. w sprawozdaniu jednostkowym ELEKTROTIM S.A. zostały zaprezentowane w sposób umożliwiający porównanie zgodnie z wymienionymi wcześniej zasadami.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
kurs średnioroczny	4,3018	4,2669	4,2669
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2585	4,3000	4,3000

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2019/ 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018/ 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019/ 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018/ 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	174 065	215 632	40 463	50 536
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 028	-4 421	-3 726	-1 036
III. Zysk (strata) brutto	-17 813	-4 122	-4 141	-966
IV. Zysk (strata) netto	-14 298	-4 788	-3 324	-1 122
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 880	-34 738	1 134	-8 141
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 583	-796	-600	-187
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-641	10 776	-149	2 525
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 656	-24 758	385	-5 802
IX. Aktywa, razem	116 815	146 548	27 431	34 081
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 055	82 053	15 981	19 082
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 895	1 097	445	255
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	58 028	73 167	13 626	17 016
XIII. Kapitał własny	45 457	64 495	10 674	14 999
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	10 583	2 344	2 461
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,43	-0,48	-0,33	-0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,43	-0,48	-0,33	-0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,55	6,46	1,07	1,50
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,55	6,46	1,07	1,50
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ELEKTROTIM S.A.

w PLN

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa trwałe	36 925 548,23	41 987 665,49
1. Wartości niematerialne i prawne	873 898,10	1 190 189,97
2. Wartość firmy	2 396 100,00	2 396 100,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	9 959 169,48	17 112 491,31
4. Inwestycje długoterminowe	16 872 634,70	18 059 265,33
a) Nieruchomości inwestycyjne	0,00	467 000,00
b) Długoterminowe aktywa finansowe	16 872 634,70	17 592 265,33
- W jednostkach powiązanych	14 231 437,56	16 210 437,56
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	14 231 437,56	16 210 437,56
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00
- inne		0,00
- W pozostałych jednostkach	2 641 197,14	1 381 827,77
c) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5. Inne aktywa długoterminowe	6 823 745,95	3 229 618,88
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 361 754,00	2 419 673,00
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
c) Inne aktywa długoterminowe	461 991,95	809 945,88
II. Aktywa obrotowe	71 783 678,06	104 561 300,67
1. Zapasy	2 626 480,27	2 233 335,65
2. Należności krótkoterminowe	38 518 006,02	68 637 257,75
a) Od jednostek powiązanych	236 874,59	230 782,09
- Należności z tytułu dostaw	126 834,72	90 742,22
- Pozostałe należności	110 039,87	140 039,87
b) Od pozostałych jednostek	38 281 131,43	68 406 475,66
- Należności z tytułu dostaw	35 216 443,46	66 095 311,68
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe należności	3 064 687,97	2 311 163,98
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 366 823,38	1 711 667,23
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	0,00	732,89
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	732,89
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 366 823,38	1 710 934,34
4. Inne aktywa krótkoterminowe	27 272 368,39	31 979 040,04
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8 106 241,09	0,00
Aktywa razem	116 815 467,38	146 548 966,16

Pasywa	31.12.2019	31.12.2018
I. Kapitał własny	45 457 437,70	64 494 142,48
1. Kapitał zakładowy	9 983 009,00	10 583 009,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	58 820 294,96	63 624 759,53
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	58 820 294,96	63 624 759,53
b) pozostałe kapitały zapasowe	0,00	0,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	58 099,85	84 805,27
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 140 831,37	9 140 831,37
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 246 809,12	-14 151 023,77
8. Zysk (strata) netto	-14 297 988,36	-4 788 238,92
9. Niekontrolujące udziały		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 054 811,83	82 054 823,68
1. Rezerwy na zobowiązania	8 132 453,99	7 789 158,07
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 726 313,00	1 298 979,00
b) Pozostałe rezerwy	6 406 140,99	6 490 179,07
- długoterminowe	2 062 470,65	1 846 154,64
- krótkoterminowe	4 343 670,34	4 644 024,43
2. Zobowiązania długoterminowe	1 895 303,86	1 097 385,37
a) Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	1 895 303,86	1 097 385,37
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	1 895 303,86	1 097 385,37
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	58 027 053,98	73 168 280,24
a) Wobec jednostek powiązanych	522 859,86	568 495,05
- Zobowiązania z tytułu dostaw	522 859,86	568 057,46
- Pozostałe zobowiązania	0,00	437,59
b) Wobec pozostałych jednostek	57 504 194,12	72 599 785,19
- Zobowiązania z tytułu dostaw	34 329 160,08	42 947 983,87
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	16 272 564,13	13 633 757,31
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 902 469,91	16 018 044,01
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 303 217,85	0,00
Pasywa razem	116 815 467,38	146 548 966,16

Pozycja zyski (strata) z lat ubiegłych szczegółowo pozycja została ujęta w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-31.12.2019r.

W PLN	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	45 457 437,70	64 494 142,48
Liczba akcji	9 983 009	10 583 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,55	6,09
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	10 583 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,55	6,09

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**w PLN**

(wariant kalkulacyjny)	01.01-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
1. Przychody netto ze sprzedaży	174 064 633,08	215 632 786,87
od jednostek powiązanych	609 552,63	683 166,09
Przychody netto ze sprzedaży produktów	174 064 557,08	215 541 472,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	76,00	91 314,23
2. Koszt własny sprzedaży	175 051 876,56	203 942 224,42
jednostkom powiązanym	623 431,68	770 663,36
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	174 957 671,42	204 047 863,25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94 205,14	-105 638,83
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-987 243,48	11 690 562,45
4. Koszty sprzedaży	6 901 070,65	7 400 222,92
5. Koszty ogólnego zarządu	5 793 341,36	6 625 633,41
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 681 655,49	-2 335 293,88
7. Pozostałe przychody operacyjne	2 367 256,35	2 338 869,86
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	51 278,24
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	2 367 256,35	2 287 591,62
8. Pozostałe koszty operacyjne	4 713 543,95	4 424 090,36
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	133 830,06	70 928,28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 127 833,86	2 660 001,48
Inne koszty operacyjne	1 451 880,03	1 693 160,60
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 027 943,09	-4 420 514,38
10. Przychody finansowe	44 536,53	5 589 070,61
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	1 500 000,00
od jednostek powiązanych	0,00	1 500 000,00
Odsetki, w tym:	44 523,53	32 945,92
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	69 044,33
Inne	13,00	3 987 080,36
11. Koszty finansowe	1 829 328,80	5 290 305,15
Odsetki, w tym:	1 526 934,61	827 085,62
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	4 658,53	0,00
Inne	297 735,66	4 463 219,53
12. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporząd.	0,00	0,00
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-17 812 735,36	-4 121 748,92
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0,00	0,00
15. Zysk (strata) brutto	-17 812 735,36	-4 121 748,92
16. Podatek dochodowy	-3 514 747,00	666 490,00
część bieżąca	0,00	0,00
część odroczone	-3 514 747,00	666 490,00
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-14 297 988,36	-4 788 238,92
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
20. Zysk (strata) netto	-14 297 988,36	-4 788 238,92

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY ELEKTROTIM S.A.

w PLN

	01.01-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
1. Zysk (strata) netto	-14 297 988,36	-4 788 238,92
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-26 705,42	-50 551,26
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Program opcji pracowniczych	0,00	0,00
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-26 705,42	-50 551,26
3. Całkowite dochody ogółem	-14 324 693,78	-4 838 790,18

w PLN

	01.01-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-14 297 988,36	-4 788 238,92
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,43	-0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,43	-0,48

Główny Księgowy**Członek Zarządu****Prezes Zarządu****Ewa Wójcikowska****Dariusz Połetek****Andrzej Diakun**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ELEKTROTIM S.A.

w PLN

(metoda pośrednia)	01.01- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-14 297 988,36	-4 788 238,92
2. Korekty razem	19 177 222,14	-29 950 435,03
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 924 330,20	2 417 135,29
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	682 648,34	-1 065 021,88
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	138 488,59	-49 394,29
Podatek dochodowy naliczony	0,00	0,00
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	-1 324 250,00
Zmiana stanu rezerw	343 295,92	-2 319 818,14
Zmiana stanu zapasów	-393 144,62	3 499 571,68
Zmiana stanu należności	30 419 689,32	-5 733 456,56
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 227 122,61	-6 063 227,83
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 112 544,58	-18 788 014,52
Inne korekty	2 176 492,42	-523 958,78
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 879 233,78	-34 738 673,95
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	520 094,78	1 691 862,17
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	107 378,82	142 541,43
Zbycie inwestycji w nieruchomości	377 317,07	
Z aktywów finansowych, w tym:	35 398,89	1 549 320,74
w jednostkach powiązanych	0,00	1 500 000,00
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1 500 000,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach	35 398,89	49 320,74
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	35 398,89	49 320,74
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
2. Wydatki	3 102 387,24	2 487 086,97
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	256 190,10	271 814,80
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	205 000,00	934 620,00
w jednostkach powiązanych	205 000,00	934 620,00
nabycie aktywów finansowych	205 000,00	934 620,00
pozostałe	0,00	0,00

w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	2 641 197,14	1 280 652,17
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 582 292,46	-795 224,80
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	1 358 407,63	12 345 328,83
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	1 358 407,63	12 345 328,83
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	
2. Wydatki	1 999 459,91	1 569 630,90
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 281 412,68	785 332,04
Odsetki	718 047,23	484 298,86
Inne wydatki finansowe	0,00	300 000,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-641 052,28	10 775 697,93
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	1 655 889,04	-24 758 200,82
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 655 889,04	-24 758 200,82
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	1 710 934,34	26 469 135,16
Środki pieniężne na koniec okresu	3 366 823,38	1 710 934,34
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 042 283,91	42 940,58

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019

w PLN

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziałów powyżej wartości nominalnej)	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	10 583 009,00			63 624 759,53	63 468 852,07	155 907,46	84 805,27	9 140 831,37	-18 939 262,69		64 494 142,48
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	-4 804 464,57	-4 804 464,57	0,00	-26 705,42	0,00	4 804 464,57	-14 297 988,36	-14 324 693,78
a) podziału zysku / pokrycie straty											0,00
b) emisji akcji				-4 804 464,57	-4 804 464,57						-4 804 464,57
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-26 705,42	0,00	4 804 464,57	-14 297 988,36	-9 520 229,21
warranty subskrybcyjne								0,00			0,00
zysk okresu										-14 297 988,36	-14 297 988,36
pozostałe			0,00				-26 705,42		4 804 464,57		4 777 759,15
3. Zmniejszenia	600 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 112 011,00	0,00	4 712 011,00
a) podziału zysku / pokrycie straty											0,00
b) umorzenia akcji	0,00							0,00			0,00
c) inne, w tym:	600 000,00		0,00						4 112 011,00		4 712 011,00
na dywidendę			0,00								0,00
podwyższenie kapitału											0,00
inne	600 000,00								4 112 011,00		4 712 011,00
4. Stan na koniec okresu	9 983 009,00	0,00	0,00	58 820 294,96	58 664 387,50	155 907,46	58 099,85	9 140 831,37	-18 246 809,12	-14 297 988,36	45 457 437,70

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018

w PLN

	Kapitał zakładowy	Należne w pła- ty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziałów powyżej wartości nominalnej)	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	11 623 529,00			63 625 000,00	63 469 092,54	155 907,46	135 356,53	8 465 804,97	-9 294 434,34		74 555 256,16
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	-240,47	-240,47	0,00	0,00	675 026,40	-4 181 563,03	-4 788 238,92	-8 295 016,02
a) podziału zysku / pokrycie straty								675 026,40			675 026,40
b) emisji akcji	0,00			-240,47	-240,47						-240,47
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 181 563,03	-4 788 238,92	-8 969 801,95
warranty subskrybcyjne								0,00			0,00
zysk okresu										-4 788 238,92	-4 788 238,92
pozostałe			0,00						-4 181 563,03		-4 181 563,03
3. Zmniejszenia	1 040 520,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 551,26	0,00	675 026,40	0,00	1 766 097,66
a) podziału zysku / pokrycie straty									675 026,40		675 026,40
b) umorzenia akcji	0,00							0,00			0,00
c) inne, w tym:	1 040 520,00		0,00				50 551,26		0,00		1 091 071,26
dyw idendę			0,00								0,00
podw yższenie kapitału	1 040 520,00										1 040 520,00
inne							50 551,26				50 551,26
4. Stan na koniec okresu	10 583 009,00	0,00	0,00	63 624 759,53	63 468 852,07	155 907,46	84 805,27	9 140 831,37	-14 151 023,77	-4 788 238,92	64 494 142,48

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	874	1 190
- oprogramowanie komputerowe		1 190
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	874	1 190

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	874	1 190
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	874	1 190

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2019 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 31-12-2019 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 807		4 816
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	16	0	16
zakup			16		16
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 823	0	4 832
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 617		3 626
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	332	0	332
planowanych odpisów			332	0	332
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	3 949	0	3 958
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	874	0	874

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Sieci)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

Z dniem 01.04.2012r., w ramach realizowanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, zakończono trwający od 01.02.2012r. proces włączenia produktów realizowanych przez spółkę zależną Elektromont Beta S.A. do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Elektromont Beta S.A. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Elektromont Beta S.A. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Wysokich Napięć wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87). W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci.

Z przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po restrukturyzacji, do którego została przypisana wartość firmy po porównaniu wartości bilansowej z jego wartością odzy-skiwalną dokonano w 2013 roku odpisu aktualizującego w kwocie 1.707 tys. pln w celu przeprowadzenia testu dokonano następujących założeń: okres prognozowanych przepływów pieniężnych - 5 lat, stopa dyskonta 11%.

Na dz. 31.12.2017 dokonano odpisu wartości akcji spółki Mawilux SA w wysokości 3.954 tys. pln w oparciu o model Gordona przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przyjmując stopę dyskontową w wysokości 13,7% oraz 3% stopę wzrostu po okresie prognozy.

W I półroczu 2018, zgodnie z korektą z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o., dokonano przeniesienia wartości firmy w kwocie 2.846 tys. pln przejętej spółki MAWILUX S.A. z pozycji „wartość firmy” do sprawozdania skonsolidowanego.

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2019 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy. Test ten został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

Testy na utratę wartości akcji/udziałów przeprowadzone na dz.31.12.2019 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	9 763	16 673
- grunty	869	3 397
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 282	7 235
- urządzenia techniczne i maszyny	1 513	1 816
- środki transportu	4 871	3 947
- inne środki trwałe	228	278
b) środki trwałe w budowie	196	440
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	9 959	17 113

W I półroczu 2019, zgodnie z korektą z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o., dokonano wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSSF 16, co wpłynęło na zmianę jego wartości.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	6 537	15 559
b) Prawo do używania na podstawie umów najmu, leasingu lub innej umowy	3 422	1 554
	0	
Środki trwałe bilansowe, razem	9 959	17 113

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze środkami trwałymi będącymi własnością Spółki.

Wartości prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 zostały przedstawione w tabeli „Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania”.

W 2019 roku Spółka dokonała przekwalifikowania rzeczowych aktywów trwałych (w tym prawa do użytkowania gruntu) o łącznej wartości netto 8.106 tys.pln do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia. Przekwalifikowanie rzeczowego majątku trwałego zostało odzwierciedlone w tabeli ruchu środków trwałych oraz prawa do użytkowania

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2019						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 12-2019						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 397	12 184	7 295	10 351	1 770	34 997
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	475	2 579	60	6 466
zakup, zmiana prezentacji	3 352	0	475	2 579	60	6 466
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 880	9 412	527	697	20	16 536
sprzedaż i likwidacja		12	95	697	8	812
przekwalifikowanie środków trw.	5 880	9 400	432	0	12	15 724
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	2 772	7 243	12 233	1 810	24 927
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 949	5 479	6 404	1 492	18 324
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-4 459	251	958	90	-3 160
planowanych odpisów		271	691	1 519	110	2 591
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		3	89	561	8	661
amortyzacja dot.przekwalifikowanych srodków trwałych		4 727	351	0	12	5 090
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	490	5 730	7 362	1 582	15 164
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	2 282	1 513	4 871	228	9 763

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do uzytkowania (wg grup rodzajowych) za 31-12-2019 r.						
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do uzytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r. 31-12-2019						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0		682	2 274		2 956
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	151	2 535	0	6 038
Zawarcie umowy leasingu	3 352			1 396		4 748
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0					
			151	1 139		1 290
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	418	112	0	3 882
Zakończenie umowy leasingu			37	319		356
zmiany profilu/zmiana kwalifikacji śr.trw.	3 352		381	-207		3 526
d) wartość na koniec okresu	0	0	415	4 697	0	5 112
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	348	345	0	693
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	-184	1 181	0	997
planowanych odpisów			83	1 244		1 327
zmiana profilu			-262	-207		
amortyzacja wykupionych z leasingu			5	-144		-139
						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	164	1 526	0	1 690
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	0	251	3 171	0	3 422



4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	467	467
grunty	467	467
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)	467	
sprzedaż	467	
d) stan na koniec okresu	0	467
grunty	0	467

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych wynika ze sprzedaży działki niezabudowanej w Nadarzynie. Wynik na sprzedaży nieruchomości (strata w wysokości 90 tys. pln) ujęty został w pozycji strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w jednostkach powiązanych	14 231	16 210
- udziały lub akcje	14 231	16 210
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) pozostałych jednostkach	2 641	1 382
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	2 641	1 382
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	16 872	17 592

Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją			
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PROCOM SYSTEM S.A.	ZEUS S.A.	OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.
b) siedziba	Wrocław	Pruszcz Gdański	Gdańsk
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja syst. do sterowników przem	wykonyw. instal. elektrycznych	wdrożenia systemów inform. w obszarze zarządzania bezpieczeństwem
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna
f) data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30.04.2007	18.07.2012	11.01.2017
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	7 311	233
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496	-56	205
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	7 255	438
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	90,91	94,97	82
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,91	94,97	82
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu			
m) kapitał własny jednostki	12 938	3 538	537
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	16 229	17 153	499
o) należności jednostki:	17 210	12 181	504
p) aktywa jednostki, razem	29 167	20 691	1 036
r) przychody ze sprzedaży	48 860	35 293	1 665
- zysk (strata) netto	2 664	-2 549	-298
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce			
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0	0

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	17 592	20 632
udziały lub akcje	16 210	20 498
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 382	134
b) zwiększenia (z tytułu)	2 846	2 306
udziały lub akcje podniesienie kapitału	205	934
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 641	1 372
zmniejszenia (z tytułu)	3 566	5 346
udziały lub akcje aktualizacja	2 184	5 222
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 382	124
d) stan na koniec okresu	16 872	17 592
udziały lub akcje	14 231	16 210
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 641	1 382

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych wynika z objęcia w dn. 27.05.2019 r. 410 udziałów Ostoya-DataSystem Sp. z o.o. (kwota 205 tys. pln)

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych wynika ze zwiększenia lokat długoterminowych ELEKTROTIM SA. Zmniejszenie stanu długoterminowych aktywów finansowych (2.184) wynika ze spisania wartości udziałów Eltrako Sp. z o.o. w wyniku połączenia z ELEKTROTIM SA w dn.02.01.2019.

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 419	4 455
a) odniesionych na wynik finansowy	2 419	4 455
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	6 362	2 176
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 362	2 176
odpisy aktualizujące należności	1 294	982
odpisy aktualizujące zapasy	152	125
niewypłacone wynagrodzenia		0
rezerwa na świadczenia pracownicze	271	233
rezerwa na naprawy gwarancyjne	493	463
inne	2 922	46

MSR / MSSF	1 230	327
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
3. Zmniejszenia	2 419	4 212
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 419	4 212
odwrócenia się różnic przejściowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 362	2 419
a) odniesionych na wynik finansowy	6 362	2 419
odpisy aktualizujące należności	1 294	982
odpisy aktualizujące zapasy	152	126
niewypłacone wynagrodzenia		1
rezerwa na świadczenia pracownicze	271	235
rezerwa na naprawy gwarancyjne	493	486
inne	2 922	220
MSR / MSSF	1 230	350
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		19
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	462	242
	442	217

inne	20	24
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		568
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	462	810

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	364	1 135
b) półprodukty i produkty w toku	2 262	1 098
c) produkty gotowe		0
d) towary		0
e) zaliczki na dostawy		0
Zapasy, razem	2 626	2 233
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	800	660
Zapasy, razem brutto	3 426	2 893

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	660	523
		0
a) zwiększenia	344	251
b) wykorzystanie		0
c) rozwiązanie	204	114
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	800	660
materiały	800	660

W 2019 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów w wysokości 344 tys. pln. Nastąpiło również wykorzystanie odpisów w kwocie 204 tys. pln.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	237	231
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	127	91
- do 12 miesięcy	127	91
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	110	140
b) należności od pozostałych jednostek	38 282	68 407
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 216	66 095
do 12 miesięcy	32 886	64 441
powyżej 12 miesięcy	2 330	1 654
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		

- Pozostałe należności, w tym:	3 066	2 312
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 071	1 432
nadwyżka ZFŚS		
inne	995	880
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	38 519	68 638
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 240	5 602
Należności krótkoterminowe brutto, razem	45 759	74 240

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	127	91
- od jednostek zależnych	127	91
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	110	140
- od jednostek zależnych	110	140
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	237	231
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	237	231

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	5 602	3 825
a) zwiększenia (z tytułu)	2 848	2 964
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	2 667	2 824
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 210	1 187
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	259	827
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi		12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 240	5 602

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	45 726	74 207
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33	33

PLN	33	33
EUR	8	8
Należności krótkoterminowe, razem	45 759	74 240

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 miesiąca	18 465	30 295
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 147	29 035
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	150	156
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133	42
e) powyżej 1 roku	2 759	1 903
f) należności przeterminowane	9 792	10 221
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 446	71 652
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 103	5 466
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	35 343	66 186

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 miesiąca	2 466	4 208
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 906	817
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	277	1 192
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	527	2 942
e) powyżej 1 roku	4 616	1 062
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 792	10 221
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 811	5 217
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 981	5 004

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodza-		

ju)			
f) w pozostałych jednostkach		0	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- obligacje			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 367	1 711
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 315	1 051
- inne środki pieniężne (w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT, kwota 1 042)		1 052	660
- inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		3 367	1 711

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej		1
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	1 711

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		

B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	1
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	1
-	wartość godziwa		1
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
	Wartość według cen nabycia, razem	0	0
	Wartość na początek okresu, razem		

Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	0	1

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	1 284	1 017
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 083	694
EUR	480	46
PLN	2 043	197
CZK	1	1
PLN	0	0
USD	10	131
PLN	37	494
GBP	1	1
PLN	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 367	1 711

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	947	812
ubezpieczenia	646	555
opłata licencyjna		
ISO		
inne	301	257
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	26 325	31 166
usługi w trakcie realizacji	26 325	31 155
		3
		8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	27 272	31 978

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2019
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okr.	31 155
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	26 325
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdaw.	-4 830

Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	30 306
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	26 091
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres spraw.	-4 215
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-615

Na dz. 31.12.2019 r. kwota otrzymanych zaliczek na poczet dostaw i usług wynosi 22 tys. pln.

Na dz. 31.12.2019 r. kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonywanych prac wynosi 2.261 tys. pln.

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

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

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		w tys. zł	
		31.12.2019	31.12.2018
a)	wartość początkowa na początek okresu	0	
b)	zwiększenia (z tytułu)	13 197	
	przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	13 197	
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	
	sprzedaż	0	
d)	wartość na koniec okresu	13 197	
e)	wartość umorzenia na początek okresu	0	
f)	przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	5 091	
g)	zmniejszenia	0	
h)	wartość umorzenia na koniec okresu	5 091	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu		8 106	0

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży obejmują nieruchomość położoną we Wrocławiu, przy ul. Stargardzkiej składającą się w głównie z budynków oraz budowli będącą własnością ELEKTROTIM S.A. oraz prawo do wieczystego użytkowania gruntu we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej ujmowane od.01.01.2019 zgodnie z MSSF 16 jako prawo do użytkowania.

Nieruchomość została zbyta przez ELEKTROTIM S.A. w marcu 2020r.

W związku z przekwalifikowaniem wyżej wymienionego majątku rzeczowego dokonano zmiany prezentacyjnej z poz. Rzeczowe Aktywa Trwałe do poz. Aktywa Trwałe przeznaczone do sprzedaży.

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							9 983

Zysk okresu wykazany w ZZKW w ramach pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” odpowiada stracie netto poniesionej przez spółkę Mawilux S.A. w roku 2017, która została przeniesiona do sprawozdania finansowego Spółki w związku z połączeniem z Mawilux S.A. jakie miało miejsce w dniu 28.02.2018 r. oraz stracie netto z lat ubiegłych i zysku za 2018 rok spółki ELTRAKO Sp. z o.o., które zostały przeniesione do sprawozdania finansowego Spółki w związku z połączeniem ELTRAKO Sp. z o.o., które miało miejsce w dn. 02.01.2019; pozycja „pozostałe” w ramach „Zysku (straty) z lat ubiegłych” odpowiada skutkom rozliczenia połączenia ze spółką Mawilux S.A. w dniu 28.02.2018 r. oraz skutkiem połączenia ze spółką Eltrako Sp z o.o. w dniu 02.01.2019 r. W I półroczu 2019, zgodnie z korektą z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o., dokonano, obciążając poz. "Zyski/straty z lat ubiegłych" zmniejszenia wyceny wartości MSSF 16 Prawa Wieczystego Użytkowania Gruntów.

Akcje (udziały) własne	31.12.2019	31.12.2018
a) liczba w tys. sztuk		
b) wartość wg ceny nabycia w tys. zł		
c) wartość bilansowa w tys. zł		
d) cel nabycia		
e) przeznaczenie		

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba		
b) liczba		
c) wartość wg ceny nabycia		
d) wartość bilansowa		

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	58 820	63 469
b) utworzony ustawowo	156	156
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
c) g		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	58 820	63 625

Kapitał z aktualizacji wyceny	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	277	283
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	-219	-198
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	58	85

Zmiana w kapitałach z aktualizacji wyceny wynika ze zmiany w roku 2015 prezentacji zysków i strat z wyceny aktuarialnej rezerwy na świadczenia emerytalne zgodnie z MSR 19. Nastąpiła zmiana w zakresie ewidencjonowania świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, co powoduje, że rezerwy na odprawy emerytalne (a dokładnie zmiany tych rezerw) nie wpływają na wynik okresu, ale wpływają na kapitały własne ELEKTROTIM S.A.

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
z podziału zysku	8 568	8 568
z opcji pracowniczych	573	573
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	9 141	9 141

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

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

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

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

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

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

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

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

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

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

Program Motywacyjny 2007/2011

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

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

W grudniu 2008 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 91.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2007), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki. Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł i uprawniają Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł za 1 akcję. W dniu 02.02.2009r. Zarząd dokonał przydziału 91.000 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych. W dniu 27.02.2009r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 9.700.000,00 zł do kwoty 9.791.000,00 zł.

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

W grudniu 2009 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 74.150 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2008), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.200r.) oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki (zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję.

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

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

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

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

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

Dotychczasowe transze w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2007/2011:

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

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

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

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

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)		96
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	-2 528	
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)		166
podział wyników finansowych spółek zależnych	-15 719	-14 413
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 247	-14 151

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 299	2 667
a) odniesionej na wynik finansowy	1 299	2 667
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 726	1 162
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 726	1 162
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych	46	85
środki trwałe i WNiP	1 678	1 071
pozostałych	2	6
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 299	2 530

a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 299	2 530
			9
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 726	1 299
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 726	1 299
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych	46	161
	środki trwałe i WNiP	1 678	1 132
	pozostałych	2	
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2019	31.12.2018
a)	stan na początek okresu	1 846	613
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 588	449
	rezerwa na świadczenia pracownicze	258	164
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
b)	zwiększenia (z tytułu)	708	1 656
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	681	1 559
	rezerwa na świadczenia pracownicze	27	97
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	492	423
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	492	420
	rezerwa na świadczenia pracownicze		3
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	2 062	1 846
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 777	1 588
	rezerwa na świadczenia pracownicze	285	258
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	4 644	6 829
rezerwy na naprawy gwarancyjne	963	2 790
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 244	1 365
rezerwy na kary umowne	2 437	1 326
pozostałe		1 348
b) zwiększenia (z tytułu)	2 779	3 786
rezerwy na naprawy gwarancyjne	595	1 363
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 329	1 277
rezerwy na kary umowne	855	1 146
pozostałe		0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	1 739
rezerwy na naprawy gwarancyjne		1 573
rezerwa na świadczenia pracownicze		160
rezerwy na kary umowne		6
pozostałe		0
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 079	4 232
rezerwy na naprawy gwarancyjne	742	1 617
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 140	1 238
rezerwy na kary umowne	1 197	29
pozostałe		1 348
e) stan na koniec okresu	4 344	4 644
rezerwy na naprawy gwarancyjne	816	963
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 433	1 244
rezerwy na kary umowne	2 095	2 437
pozostałe		

Od 2017 roku dokonano zmiany prezentacyjnej dotyczącej zawiązanej rezerwy na kary otrzymanej od Wojskowego Zarządu Infrastruktury w Poznaniu na kwotę 1.956 tys. pln.

W związku z niedopłatą należności od WZI Poznań w kwocie 1.956 tys. pln pozycja należności po stronie aktywów i pozycja rezerwy po stronie pasywów zostały pomniejszone o kwotę 1.956 tys. pln.

W 2018 roku dokonano zmiany prezentacyjnej dotyczącej zawiązanych rezerwy na kary otrzymanych od Rejonowego Zarządu Infrastruktury w Szczecinie w kwocie 503 tys. pln; rezerwy na kary otrzymane od Służby Kontrwywiadu Wojskowego w kwocie 35 tys. pln; rezerwy na kary otrzymanej od Tauron Dystrybucja w kwocie 35 tys. pln.

Powyższe zmiany prezentacyjne spowodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.494 tys. pln.

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	1 895	1 097

- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 895	1 097
umowy leasingu finansowego	1 895	1 097
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 895	1 097

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 895	1 097
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 895	1 097

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	1 895	1 097
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 895	1 097

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) Wobec jednostek powiązanych	523	568
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	523	568
- do 12 miesięcy	522	568
- powyżej 12 miesięcy	1	
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	57 505	72 599
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	16 273	13 634
kredyty i pożyczki	14 992	12 907
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		

- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 281	727
instrumenty pochodne	4	
Zobowiązania z tyt.prawa do użytkowania	1 277	727
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	34 329	42 948
- do 12 miesięcy	33 344	42 198
- powyżej 12 miesięcy	985	750
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 903	16 017
- zaliczki otrzymane na dostawy	22	3 668
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 389	9 665
- z tytułu wynagrodzeń	2 174	2 498
- inne (wg tytułów)	318	186
z tytułu leasingu finansowego		
inne	318	186
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	58 028	73 167

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) walucie polskiej	55 590	71 345
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 438	1 822
wartość w tys EUR	573	365
wartość w tys PLN	2 438	1 569
wartość w tys.USD		67
wartość w tys PLN		253
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	58 028	73 167

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
usługi w trakcie realizacji		
inne		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
		174 065
- w tym: od jednostek powiązanych	610	683
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 065	215 632
- w tym: od jednostek powiązanych	610	683

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
	a) kraj	174 065
- w tym: od jednostek powiązanych	610	683
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 065	215 632
- w tym: od jednostek powiązanych	610	683

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
- w tym: od jednostek powiązanych		91
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	91
- w tym: od jednostek powiązanych		91

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
	a) kraj	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	91
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	91
- w tym: od jednostek powiązanych	0	91

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) amortyzacja	2 924	2 417
b) zużycie materiałów i energii	58 617	74 208
c) usługi obce	80 555	94 866
d) podatki i opłaty	769	1 055
e) wynagrodzenia	34 389	32 929
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 304	7 342
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 403	4 305
podróże służbowe	1 307	1 493
koszty reprezentacji i reklamy	517	668
ubezpieczenia	1 695	1 242
inne	884	902
Koszty według rodzaju, razem	188 961	217 122
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 309	952
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 901	-7 400
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 793	-6 626
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	174 958	204 048

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	35	310
	35	310
		0
b) pozostałe, w tym:	2 332	1 978
odsprzedaż usług	197	66
rozwiązane odpisy aktualizujące	1 535	1 163
otrzymane odszkodowania	183	264
inne	417	479
Inne przychody operacyjne, razem	2 367	2 288

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	688
		688
b) pozostałe, w tym:	1 452	1 005
spisanie należności		0
koszty odsprzedawanych usług	235	17
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	121	159

koszty sądowe	129	269
darowizny	27	26
kary umowne i odszkodowania	618	227
inne koszty	322	307
Inne koszty operacyjne, razem	1 452	1 693

Zawiązanie rezerw w kwocie 1.175 tys.pln oraz rozwiązanie rezerw w kwocie 855 tys.pln zostało zaprezentowane jako pozostałe przychody operacyjne w kwocie 320 tys.pln

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	1 500
- od jednostek zależnych		1 500
- od jednostek współzależnych		0
- od jednostek stowarzyszonych		0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostki dominującej		0
b) od pozostałych jednostek		0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	1 500

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		0
- od jednostek współzależnych		0
- od jednostek stowarzyszonych		0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostki dominującej		0
- od pozostałych jednostek		0
b) pozostałe odsetki	45	33
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		0
- od jednostek współzależnych		0
- od jednostek stowarzyszonych		0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostki dominującej		0
- od pozostałych jednostek	45	33
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	45	33

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	147
- zrealizowane		-106

- niezrealizowane		253
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		0
		0
c) pozostałe, w tym:	0	3 840
	0	3 840
Inne przychody finansowe, razem	0	3 987

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) od kredytów i pożyczek	0	34
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		0
- dla jednostek współzależnych		0
- dla jednostek stowarzyszonych		0
- dla znaczącego inwestora		0
- dla jednostki dominującej		0
- dla innych jednostek		33
b) pozostałe odsetki	1 527	793
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		0
- dla jednostek współzależnych		0
- dla jednostek stowarzyszonych		0
- dla znaczącego inwestora		0
- dla jednostki dominującej		0
- dla innych jednostek	1 527	793
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 527	827

Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatkami, w tym:	2	0
- zrealizowane	-15	0
- niezrealizowane	17	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		0
c) pozostałe, w tym:	296	4 463
dyskonto należności	181	206
inne	115	4 257
w tym koszty faktoringu	63	
Inne koszty finansowe, razem	298	4 463

W sprawozdaniu za 2019 rok dokonano zmiany prezentacji innych przychodów i kosztów finansowych z tyt. faktoringu zgodnie z zasadą istotności i agregowania danych w MSR 1. Operacje te zostały zaprezentowane jako wynik na działalności factoringowej – koszty związane z finansowaniem faktoringu 63 tys. pln, a nie jak w sprawozdaniach śródrocznych jako pozostałe przychody i koszty finansowe wartości zobowiązań sfinansowanych przez faktora.

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2019 roku pozycja nie występuje.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2019 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości firmy Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci oraz wartości firmy Zakładu Usług Lotniskowych w ramach Pionu Specjalnego.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-17 813	-4 122
2. Korekty konsolidacyjne		0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-2 031	1 850
wycena kontraktów długoterminowych	-4 830	-21 106
dotacje rozliczane w czasie, dywidenda		-1 772
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	1 215	-1 036
wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	103	-127
amortyzacja niepodatkowa	882	201
wycena kontraktów długoterminowych	-4 216	21 258
wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat		54
dyskonto należności długoterminowych	181	195
utworzenie i rozwiązanie rezerw	-111	-46
odpisy aktualizujące	3 111	2 660
odsetki - wycena i budżetowe	25	41
wpłaty na PFRON	493	429
darowizny	18	164
przekroczenie limitu kosztów repres.rekl.	421	406
inne	668	502
straty podatkowe		27
darowizny	9	13
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
5. Podatek dochodowy według stawki .19. %	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat		

-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-3 515	666
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-3 515	666

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

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

24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej

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

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

25. Informacje o instrumentach finansowych

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

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

	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) lokaty powyżej 12 m-cy	2 641	1 281
b) pożyczki udzielone	0	300

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	1

Na dz.31.12.2019 pożyczki nie występują.

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	14 992	12 907
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	5 149	1 097
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	1 326	727

Zobowiązania z tyt. leasingu długoterminowego w kwocie 3.253 tys. pln oraz zobowiązania z tyt. leasingu krótkoterminowego w kwocie 50 tys. pln dot. poz. Zobowiązania dot. aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2019r.
nazwa (firma) jednostki	mBank S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	21 000 tys. pln
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	09.07.2021
zabezpieczenia	Weksel in blanco, hipoteka na nieruchomości, cesja z kontraktów
inne	---

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2019r.
nazwa (firma) jednostki	Bank PKO BP S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	5 000 tys. pln
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	26.07.2020
zabezpieczenia	Weksel in blanco, hipoteka na nieruchomości
inne	---

Instrumenty pochodne

Pozycja nie występuje.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W roku 2018, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe Zarząd Spółki opracował i wdrożył „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022”, Strategia ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022 została zorientowana na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki.

W prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania.

W związku z tym, iż Spółka poniosła stratę w ujęciu jednostkowym istnieje ryzyko iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Spółki.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W związku z nowym MSSF 9 Grupa przeprowadziła klasyfikację aktywów finansowych na zasadach opisanych w punkcie 2.3. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**. Dokonano również przeszacowania majątku używanego na podstawie umów leasingu i najmu w związku z obowiązującym MSSF 16 na zasadach opisanych w punkcie 2.3. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawiono w notach.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w

Polsce umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dz. 31.12.2019 roku transakcje forward wynoszą 4 tys. po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Nieruchomości inwestycyjne – na dz. 31.12.2019 pozycja nie występuje.

Nieruchomość inwestycyjna -działka niezabudowana z przeznaczeniem na prowadzenie szeroko rozumianej działalności gospodarczej została zbyta w IV kw.2019 r

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 6548838	26.09.2019	23 000,00	EUR	4,4519	14.04.2020	102 393,70	mBank SA	-3 925,64

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0

b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		1 500
- na rzecz jednostek zależnych		1 500
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	8 500	9 500
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	8 500	9 500
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	8 500	9 500

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

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 5.000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3.500 tys. PLN dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.

Spadek wartości zobowiązań warunkowych do poziomu 8.500 tys. pln wynika z połączenia ELEKTROTIM SA i ELTRAKO Sp. z o.o., w wyniku którego ELEKTROTIM SA przejęła zobowiązania warunkowe.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka posiada na dzień 31.12.2019r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 72.850 tys. PLN. Wykorzystanie na dz. 31.12.2019 wynosi 37.929 tys.PLN.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ELEKTROTIM S.A. stanowią agregację struktury organizacyjnej Spółki, której część operacyjna została podzielona na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionach. Kryterium wyodrębnienia poszczególnych zakładów jak i pionów były grupy produktowe oraz rozmieszczenie terytorialne.

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,

- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sieci Elektrycznych i Teletechnicznych**.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),
- systemy radarowe,
- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sieci Elektrycznych i Teletechnicznych**.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Inżynierii Ruchu**.

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia**.

e) Systemy:

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

f) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Pion Wysokich Napięć**

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	72 813	101 252	0	105 228	110 313	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	6 403	778	0	7 482	2 312	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	89 039	93 100	0	115 822	98 020	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-9 823	8 930	0	-3 112	14 605	0

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach

Główni odbiorcy

Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	TAURON Dystrybucja S.A.	16
2	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Spółka z o. o. w Wiszni Małej	9
3	KGHM Polska Miedź S.A.	9
4	Gmina Wrocław	5
5	PCC Rokita S.A.	5
6	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. we Wrocławiu	5
7	PORR S.A.	4
8	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	4
9	Pozostali	43

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

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej tj. różnicy pomiędzy sumą aktywów, a kapitałami obcymi firmy, podzielonej przez liczbę akcji.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję jest to iloraz wartości księgowej podzielonej przez liczbę akcji zwykłych powiększoną o potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

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

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan nakładów inwestycyjnych na 2019 rok w pln	Wykonanie na 31.12.2019 rok w pln	Procentowe wykonanie
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	530 000	9 961	2%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	530 000	587 630	111%
Wartości niematerialne i prawne	1 590 000	93 510	6%
Zakup nieruchomości (Stargardzka nr 6)	800 000	0	0%
Akwizycje (na podstawie odrębnych uchwał), podwyższenie kapitału zakładowego w OstoyaData System	205 000	205 000	100%
Łącznie	3 655 000	896 101	25%

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

31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt. 6 Spółka jest podmiotem powiązany z PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

W 2019 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązаныmi są PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	31.12.2019	31.12.2018
a) należności	127	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	609	1
d) zakupy	0	84

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.12.2019	31.12.2018
a) należności	110	25
b) zobowiązania	316	425
c) przychody	0	6
d) zakupy	118	1 411

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.12.2019	31.12.2018
a) należności	0	14
b) zobowiązania	207	143
c) przychody	1	11
d) zakupy	660	235

Transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku.

W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru spośród kilku najkorzystniejszych ofert.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2019 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2019	31.12.2018
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	139	122
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	202	203
Zatrudnienie ogółem	341	325

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

Informacje dotyczące wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2019.

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

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

36. Propozycja podziału zysku/straty

Informacje dotyczące wniosku o pokrycie straty za rok 2019 zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2019.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta

Informacje dotyczące wynagrodzenia Biegłego Rewidenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2019.

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

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

39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nastąpiły, wg Zarządu znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym:

1. w dn. 04.03.2020 Spółka dokonała sprzedaży posiadanych nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8. Zdarzenie będzie miało istotny wpływ na wynik roku 2020. Wartość sprzedaży wyniosła netto 11 000 000 zł, a uzyskane środki zostały przekazane na zmniejszenie zaangażowania kredytowego ELEKTROTIM S.A.
2. Wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Spółki. Spółka dokonała analizy wybranych czynników, które mogły by mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki. W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie można w chwili obecnej przewidzieć jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia.; Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki finansowe. ELEKTROTIM S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka Spółka będzie informować o sytuacji odrębnymi raportami bieżącymi lub zamieści stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych.

40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe

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

41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

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

W 2013 roku uległy zmianie zasady co do szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne w oparciu o wskaźniki szkodowości dla poszczególnych grup produktowych oraz proporcjonalności rozwiązywania rezerw na naprawy gwarancyjne.

W 2015 roku zmieniono prezentację wyceny zysków i start aktuarialnych zgodnie z MSR 19. Nie uległ zmianie sposób szacowania rezerw, nie wpływają one na wynik okresu ale wpływają na kapitały własne ELEKTROTIM SA.

W 2018, zgodnie z MSSF 9 dokonano weryfikacji wyceny aktywów finansowych, w tym należności.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na wielkość prezentowanych danych finansowych i zapewniają porównywalność danych finansowych.

MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych dóbr lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego spodziewa się jednostka w zamian za dobra lub usługi.

Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie dóbr lub usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli nad nimi na klienta, które może nastąpić albo w ściśle określonym momencie (np. wykonanie usługi) lub na przestrzeni czasu.

Spółka przeprowadziła analizę zasad ujmowania przychodów za umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego przychodów dla potrzeb MSSF 15. Ujęcie przychodów uzależnione jest od zidentyfikowania świadczenia realizowanego w czasie bądź świadczenia realizowanego w określonym momencie.

MSSF 15 został zastosowany od 01 stycznia 2018 roku. Analiza umów, w podziale na poszczególne segmenty działalności pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów wykazała, iż nie zidentyfikowano umów, w przypadku których wdrożenie MSSF 15 miałoby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki poprzez zmianę zasad ujmowania przychodów.

Na dz. 31.12.2019 roku zidentyfikowano jeden kontrakt, co do którego zastosowano MSSF 15, w związku z wydzielonym obowiązkiem wykonania świadczenia z tyt. gwarancji. Przychody będą ujmowane przez okres obowiązywania gwarancji.

Zastosowanie w powyższym przypadku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na wynik.

Mając na uwadze fakt, że Spółka zastosowała zmodyfikowaną metodę retrospektywną nie dokonano przekształcenia danych porównawczych.

W 2019 r. zgodnie z MSSF 16 Spółka dokonała wyceny umów leasingowych, które dają prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Dokonano analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Przedmiotem były wszystkie umowy leasingu i najmu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Spółka dokonywała klasyfikacji do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, gdy były spełnione warunki:

1. Umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów
2. Umowa daje korzystającemu prawo kontroli, korzystający ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych z wykorzystania danego składnika
3. Umowa jest odpłatna
4. Okres trwania umowy jest określony.

Spółka zastosowała dwa elementy uproszczenia dotyczące umów: umowy krótkoterminowe, zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz niskowartościowe, gdy wartość nowego składnika nie przekracza 5.000 USD.

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

W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2019 r. dokonano zmian w polityce rachunkowości w zakresie zastosowania od 01.01.2019 r. MSSF 16 „Leasing”.

Zmiany zostały szczegółowo opisane w punkcie 5.1.5 „Leasing” niniejszego sprawozdania

43. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

44. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Nawiązując do MSSF 15, obowiązującego od 01.01.2018 r. Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC).

Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2019 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, dnia 07.04.2020r.

Sporządził:

Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun