



**RAPORT
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za 2019 rok

Wrocław, dnia 7 kwietnia 2020r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	8
4. Segmenty działalności	8
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
1. Wartości niematerialne i prawne	26
2. Wartość firmy	28
3. Rzeczowe aktywa trwałe	29
4. Inwestycje długoterminowe	32
5. Inne aktywa długoterminowe	34
6. Zapasy	35
7. Należności krótkoterminowe	36
8. Inwestycje krótkoterminowe	37
9. Inne aktywa krótkoterminowe	40
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	41
11. Kapitał własny	42
12. Rezerwy na zobowiązania	44
13. Zobowiązania długoterminowe	47
14. Zobowiązania krótkoterminowe	47
15. Rozliczenia międzyokresowe	48
16. Przychody ze sprzedaży	49
17. Koszty działalności operacyjnej	49
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
19. Przychody i koszty finansowe	50
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	52
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	52
22. Podatek dochodowy	52
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	53
25. Informacje o instrumentach finansowych	53
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	55
27. Segmenty działalności	57
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	61
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	61
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	61
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	62
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	63
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	63
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	63
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	63
36. Propozycja podziału zysku/straty	63
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta	64
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	64
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	64
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	64
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	64
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	65
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	65
44. Niepewność szacunków	65

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółka lub Emitent) :

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 Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

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

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

ELEKTROTIM S.A., jako spółka dominująca, 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 Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2019r, 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 Grupy 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, MSSF 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonuje analizy ryzyka utraty należności w oparciu o model podstawowy i uproszczony – macierz czasowa utraty należności.

W modelu ogólnym Grupa 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 Grupa 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 o 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 Grupa 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.

Grupa 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).

Grupa kapitałowa 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) ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej ujmują się w pozostałych kosztach finansowych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmują 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, Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych

Zdaniem spółki dominującej, za wyjątkiem MSSF 16, zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.


Wdrożenie MSSF 16 zostało szczegółowo omówione w punkcie nr 5.1.5. Leasing

Grupa 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 Grupy.


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 udział 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.

Grupa 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 Grupa 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

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

2.5. Kontynuacja działalności

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

2.6. 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.

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

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

4. Segmenty działalności

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci
- c) Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które zostały wycenione według wartości godziwej. 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 przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.

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

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 Grupy w szczególności:

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

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

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

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

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

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

Grupa 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 dominująca 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 Grupa 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)	Grupa ELEKTROTIM	
	31.12.2019	
a) odsetki z tytułu leasingu		416
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów		706
c) wartość płatności z tytułu leasingu		1 886
		3 008

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. Grupa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka dominująca 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), zdadne 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, Grupa 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, odstępowanie od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji Zarządu w formie pisemnej.

Grupa 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 Grupa 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 dominującej.

5.1.14. Zysk (strata) netto

Wykazywany 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 odnosi się do kosztów 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 Grupa oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązywania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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

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

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

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 Spółkach z Grupy 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 Grupa 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

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

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.

Grupa 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 ze sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o 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. Jednostki zależne

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

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

5.2.2. Korekty konsolidacyjne

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

5.2.3. Wartość firmy

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

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	258 602	310 472	60 115	72 763
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 098	-1 299	-3 742	-304
III. Zysk (strata) brutto	-18 072	-2 607	-4 201	-611
IV. Zysk (strata) netto	-14 541	-3 908	-3 380	-916
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 724	-31 303	1 331	-7 336
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 271	-2 948	-528	-691
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 648	10 630	-383	2 491
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 805	-23 621	420	-5 536
IX. Aktywa, razem	157 125	178 599	36 897	41 535
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 388	107 144	23 339	24 917
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 479	1 482	1 052	345
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 815	95 462	19 447	22 200
XIII. Kapitał własny	54 434	71 455	12 782	16 617
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 344	2 322
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)	-1,46	-0,39	-0,34	-0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,46	-0,39	-0,34	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,45	7,16	1,28	1,67
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,45	7,16	1,28	1,67
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.PLN)

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa trwałe	40 618	39 546
1. Wartości niematerialne i prawne	1 182	902
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 060	9 060
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18 960	22 936
4. Inwestycje długoterminowe	2 739	1 947
a) Nieruchomości inwestycyjne	0	467
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 739	1 480
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	2 739	1 480
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	8 677	4 701
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 109	3 457
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	568	1 244
II. Aktywa obrotowe	108 401	139 053
1. Zapasy	2 845	2 639
2. Należności krótkoterminowe	67 654	90 588
a) Należności z tytułu dostaw	63 697	87 869
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5	0
c) Pozostałe należności	3 952	2 719
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 903	3 099
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	0	1
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 903	3 098
4. Inne aktywa krótkoterminowe	32 999	42 727
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8 106	0
Aktywa razem	157 125	178 599
Pasywa	31.12.2019	31.12.2018
I. Kapitał własny	54 434	71 455
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	57 541	64 034
3. Zysk (strata) netto	-14 541	-3 908
4. Udziały niekontrolujące	1 451	1 346
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 388	107 144
1. Rezerwy na zobowiązania	11 244	10 128
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 287	1 805
b) Pozostałe rezerwy	8 957	8 323
- długoterminowe	2 654	2 304
- krótkoterminowe	6 303	6 019
2. Zobowiązania długoterminowe	4 479	1 482
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	4 474	0
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5	1 482
3. Zobowiązania krótkoterminowe	82 815	95 462
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	48 065	57 401

b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	22 228	17 906
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	223	292
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 299	19 863
4 Rozliczenia międzyokresowe	850	72
a) długoterminowe	51	55
b) krótkoterminowe	799	17
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych III. do sprzedaży	3 303	0
Pasywa razem	157 125	178 599

w tys.PLN	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	54 434	71 455
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,45	7,16
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,45	7,16

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys.PLN)	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
1. Przychody netto ze sprzedaży	258 602	310 472
Przychody netto ze sprzedaży produktów	258 313	310 030
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	289	442
2. Koszt własny sprzedaży	249 500	286 497
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	249 200	286 247
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	300	250
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 102	23 975
4. Koszty sprzedaży	10 639	11 048
5. Koszty ogólnego zarządu	11 637	12 133
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 174	794
7. Pozostałe przychody operacyjne	3 495	4 350
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	127	81
Dotacje	205	295
Inne przychody operacyjne	3 163	3 974
8. Pozostałe koszty operacyjne	6 419	6 443
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	134	89
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 000	2 877
Inne koszty operacyjne	2 285	3 477
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 098	-1 299
10. Przychody finansowe	120	4 329
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	56	66
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	69
Inne	64	4 194
11. Koszty finansowe	2 094	5 637
Odsetki	1 786	993
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	5	0
Inne	303	4 644
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządk.	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-18 072	-2 607
14. Odpis wartości firmy jedn. podporządk.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	-18 072	-2 607
16. Podatek dochodowy	-3 591	1 236
część bieżąca	578	295
część odroczone	-4 169	941
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządk. wycenianych metodą praw własności		0
18. Udziały niekontrolujące	-60	-65
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-14 541	-3 908
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	-14 541	-3 908

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
1. Zysk (strata) netto	-14 541	-3 908
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-58	-21
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-15	0
	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-43	-21
3. Całkowite dochody ogółem	-14 599	-3 929

w tys. PLN	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-14 541	-3 908
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,46	-0,39
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,46	-0,39

Główny Księgowy**Członek Zarządu****Prezes Zarządu**

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-14 541	-3 908
2. Korekty razem	20 265	-27 395
- Udziały niekontrolujące	60	65
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	4 777	3 108
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	889	576
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	10	-215
- Podatek dochodowy naliczony	0	312
- Podatek dochodowy zapłacony	-17	-1 344
- Zmiana stanu rezerw	1 089	-2 611
- Zmiana stanu zapasów	595	2 810
- Zmiana stanu należności	23 575	-6 798
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 371	-1 547
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 390	-21 064
- Inne korekty	268	-687
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 724	-31 303
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
1. Wpływy	675	275
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	262	209
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	377	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	36	66
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	36	66
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	2 946	3 223
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	305	1 007
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	935
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	935
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
e) Inne wydatki inwestycyjne	2 641	1 281
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 271	-2 948
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
1. Wpływy	4 471	13 427

- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	45	0
- Kredyty i pożyczki	4 426	13 273
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	154
2. Wydatki	6 119	2 797
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	150
- Spłaty kredytów i pożyczek	2 642	689
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 558	1 011
- Odsetki	919	647
- Inne wydatki finansowe	0	300
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 648	10 630
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	1 805	-23 621
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 805	-23 621
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	3 098	26 719
Środki pieniężne na koniec okresu	4 903	3 098
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 607	0

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 31.12.2019

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	60 126	0	1 346	71 455
2. Zwiększenia	0	3 786	-14 541	105	-10 650
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 188	0	0	2 188
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 598	-14 541	105	-12 838
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-14 541	0	-14 541
pozostałe	0	1 598	0	105	1 703
3. Zmniejszenia	0	6 371	0	0	6 371
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	4 805	0	0	4 805
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 566	0	0	1 566
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	1 566	0	0	1 566
4. Stan na koniec okresu	9 983	57 541	-14 541	1 451	54 434

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN					
1. Stan na początek okresu	9 983	64 700	0	1 767	76 450
2. Zwiększenia	0	6 898	-3 908	65	3 055
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	6 898	-3 908	65	3 055
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-3 908	0	-3 908
pozostałe	0	6 898	0	65	6 963
3. Zmniejszenia	0	7 564	0	486	8 050
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	7 564	0	486	8 050
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	334	334
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	150	150
inne	0	7 564	0	2	7 566
4. Stan na koniec okresu	9 983	64 034	-3 908	1 346	71 455

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	707	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	467	900
- oprogramowanie komputerowe	0	900
c) inne wartości niematerialne i prawne	8	2
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 182	902

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	1 182	902
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 182	902

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2019 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	176	365	6 436	0	6 977
b) zwiększenia (z tytułu)	1 018	9	-433	0	594
zakup	1 018	9	-433	0	594
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	7	0	0	7
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	7	0	0	7
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 194	367	6 003	0	7 564
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	176	352	5 090	0	5 618
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	311	7	446	0	764
planowanych odpisów	311	14	446	0	771
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	7	0	0	7
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	487	359	5 536	0	6 382
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	707	8	467	0	1 182



2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
- jednostek zależnych	6 664	6 664
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych w Pionie Sieci)	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 060	9 060
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	9 060	9 060

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	9 060	9 060
b) zwiększenia (z tytułu)	0	
- nabycie podmiotów zależnych	0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	9 060	9 060

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 odzydkowalną 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:	18 764	22 496
- grunty	2 532	5 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 061	9 468
- urządzenia techniczne i maszyny	2 123	2 609
- środki transportu	6 766	5 007
- inne środki trwałe	282	352
b) środki trwałe w budowie	196	440
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	18 960	22 936

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	11 277	20 560
b) prawo do używania na podstawie umów najmu, leasingu lub innej umowy	7 683	2 376
		0
Środki trwałe bilansowe, razem	18 960	22 936

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 dominująca 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) za 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	5 060	18 744	10 631	13 202	2 581	50 218
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	-15	514	3 653	60	7 564
zakup	3 352	-15	514	3 653	60	7 564
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 880	9 405	612	873	20	16 790
sprzedaż i likwidacja	0	5	180	873	8	1 066
	5 880	9 400	432	0	12	15 724
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	9 324	10 533	15 982	2 621	40 992
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 935	8 021	8 008	2 229	24 193
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-3 672	389	1 208	110	-1 965
planowanych odpisów	0	1 058	914	1 910	130	4 012
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
sprzedaż i likwidacja	0	3	174	702	8	887
	0	4 727	351	0	12	5 090
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 263	8 410	9 216	2 339	22 228
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	7 061	2 123	6 766	282	18 764



Zmiany w aktywach z tyt.prawa do uzytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r.

	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	3 334	682	3 132	0	7 148
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	151	3 609	0	7 112
Zawarcie umowy leasingu	3 352	0	0	2 448	0	5 800
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	0	0	0	0	
	0	0	151	1 161	0	1 312
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	418	120	0	3 890
Zakończenie umowy leasingu	0	0	37	319	0	356
	3 352	0	381	-199	0	3 534
d) wartość na koniec okresu	0	3 334	415	6 621	0	10 370
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	348	380	0	728
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	714	-184	1 429	0	1 959
planowanych odpisów	0	714	83	1 492	0	2 289
	0	0	-262	-207	0	
	0	0	5	-144	0	-139
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	714	164	1 809	0	2 687
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	2 620	251	4 812	0	7 683

ELEKTROTIM S.A. – Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok



4. Inwestycje długoterminowe

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

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
b) pozostałych jednostkach	2 739	1 480
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	2 739	1 480
	98	199
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 739	1 480

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	1 480	134
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 480	134
b) zwiększenia (z tytułu)	2 641	1 470
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 641	1 470
zmniejszenia (z tytułu)	1 382	124
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 382	124
d) stan na koniec okresu	2 739	1 480
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 739	1 480

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
lokaty	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

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:	3 457	5 819
a) odniesionych na wynik finansowy	3 457	5 819
	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	7 789	3 288
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 778	3 053
odpisy aktualizujące należności	1 347	987
odpisy aktualizujące zapasy	152	125
niewypłacone wynagrodzenia	168	53
rezerwa na świadczenia pracownicze	478	393
rezerwa na naprawy gwarancyjne	566	517
inne	3 434	404
MSR / MSSF	1 633	574
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	11	235
	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	3 137	5 650
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 137	5 603
odwrócenia się różnic przejściowych	262	733
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	47
	0	0

c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 109	3 457
a)	odniesionych na wynik finansowy	8 109	3 457
	odpisy aktualizujące należności	1 373	1 016
	odpisy aktualizujące zapasy	152	126
	niewypłacone wynagrodzenia	168	54
	rezerwa na świadczenia pracownicze	490	433
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	607	579
	inne	3 426	381
	MSR / MSSF	1 633	601
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	260	267
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	466	244
inne	442	217
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	24	27
	102	1 000
	102	432
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	568	1 244

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	535	1 414
b) półprodukty i produkty w toku	2 262	1 098
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	48	127
Zapasy, razem	2 845	2 639
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	872	755
Zapasy, razem brutto	3 717	3 394

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	755	636
	0	0
a) zwiększenia	345	251
b) wykorzystanie	24	18
c) rozwiązanie	204	114
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	872	755
materiały	868	751
towary	4	4

W 2019 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów w wysokości 344 tys. pln. Nastąpiło również rozwiązanie i wykorzystanie odpisów w łącznej kwocie 228 tys. pln.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
b) należności od pozostałych jednostek	67 654	90 588
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63 697	87 869
do 12 miesięcy	60 889	86 203
powyżej 12 miesięcy	2 808	1 666
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5	0
- Pozostałe należności, w tym:	3 952	2 719
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 071	1 776
nadwyżka ZFŚS	16	6
inne	1 865	937
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	67 654	90 588
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 995	6 922
Należności krótkoterminowe brutto, razem	76 649	97 510

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	6 917	4 971
a) zwiększenia (z tytułu)	3 720	3 259
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	3 539	3 119
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 642	1 308
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	269	935
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	422	25
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 995	6 922

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	76 320	97 477
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	329	33
PLN	225	33
EUR	53	8
PLN	104	
USD	28	
Należności krótkoterminowe, razem	76 649	97 510

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	28 202	47 612
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 594	29 414
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	804	156
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	743	82
e) powyżej 1 roku	3 307	1 915
f) należności przeterminowane	12 916	15 422
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	72 566	94 601
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 869	6 732
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	63 697	87 869

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	3 907	7 293
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 090	1 530
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	394	1 303
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	704	3 253
e) powyżej 1 roku	5 821	2 043
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	12 916	15 422
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 577	6 483
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 339	8 939

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
f) w pozostałych jednostkach	0	1

- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	1
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 903	3 098
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 201	2 438
- inne środki pieniężne (w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT, kwota 1 607)	1 702	660
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 903	3 099

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

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

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	1 855	2 361
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 048	737
EUR	647	54
PLN	2 757	232
CZK	1	1
PLN	0	0
USD	76	133
PLN	287	501
GBP	1	1
PLN	3	3
CHF	0	0
PLN	1	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 903	3 098

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 221	1 081
ubezpieczenia	802	666
opłata licencyjna	0	0
ISO	0	0
inne	419	415
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	31 778	41 646
usługi w trakcie realizacji	30 450	41 566
	1 328	72
	0	8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	32 999	42 727

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2019
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2018 r.	39 035
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2019 r.	29 665
Wpływ na przychody za 2019 r.	-9 370
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2018 r.	40 975
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0

Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2019 r.	31 855
Wpływ na koszt wytworzenia za 2019 r.	-9 120
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-250

Na dz. 31.12.2019r. kwota otrzymanych zaliczek na poczet dostaw i usług wynosi 824 tys. zł. 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu		8 106	0

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży obejmują nieruchomość ELEKTROTIM S.A. położoną we Wrocławiu, przy ul. Stargardzkiej składającą się w głównie z budynków oraz budowli będącą własnością ELEKTROTIM SA 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.

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

Akcje (udziały) własne	31.12.2019	31.12.2018
a) liczba w tys. sztuk	0	0
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł	0	0
c) wartość bilansowa w tys.zł	0	0
d) cel nabycia	0	0
e) przeznaczenie	0	0

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba	0	0
b) liczba	0	0
c) wartość wg ceny nabycia	0	0
d) wartość bilansowa	0	0

Pozostałe kapitały	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	59 303	62 675
Zyski zatrzymane	- 1 762	1 359
Pozostałe kapitały, razem	57 541	64 034

W 2015 roku nastąpiła zmiana prezentacji zysków i strat z wyceny aktuarialnej rezerwy na świadczenia emerytalne zgodnie z MSR 19. Zmiana w zakresie ewidencjonowania świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, powoduje, że rezerwy na odprawy emerytalne (a dokładnie zmiany tych rezerw) nie wpływają na wynik okresu, ale wpływają na kapitały własne Grupy ELEKTROTIM w korespondencji z pozycją „Inne dochody”.

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

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

Udziały niekontrolujące	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek roku	1 346	1 767
b) zwiększenia (z tytułu)	105	0
nabycie/zbycie udziałów	45	0
udział w wyniku finansowym	60	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	421
nabycie/zbycie udziałów	0	334
udział w wyniku finansowym	0	87
Udziały niekontrolujące na koniec roku	1 451	1 346

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:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 805	3 225
	452	493
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	1 845	1 213

a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 845	1 213
	wyceny należności	0	44
	wyceny kontraktów długoterminowych	46	85
	środki trwałe i WNiP	1 701	1 071
	pozostałych	98	13
		0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	1 363	2 633
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 363	2 633
		0	9
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 287	1 805
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 287	1 805
	wyceny należności	85	57
	wyceny kontraktów długoterminowych	46	161
	środki trwałe i WNiP	2 140	1 572
	pozostałych	16	15
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2019	31.12.2018
a)	stan na początek okresu	2 304	1 132
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 879	834
	rezerwa na świadczenia pracownicze	425	298
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	897	1 760
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	845	1 609
	rezerwa na świadczenia pracownicze	52	151
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	11	15
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	11	15

rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	536	573
rezerwy na naprawy gwarancyjne	532	549
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	24
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	2 654	2 304
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 181	1 879
rezerwa na świadczenia pracownicze	473	425
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	6 019	8 383
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 079	2 910
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 123	2 348
rezerwy na kary umowne	2 583	1 326
pozostałe	234	1 799
b) zwiększenia (z tytułu)	4 160	4 730
rezerwy na naprawy gwarancyjne	778	1 429
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 038	1 956
rezerwy na kary umowne	1 014	1 345
pozostałe	330	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	49	2 580
rezerwy na naprawy gwarancyjne	4	1 601
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	911
rezerwy na kary umowne	0	6
pozostałe	45	62
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 827	4 514
rezerwy na naprawy gwarancyjne	865	1 659
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 479	1 270
rezerwy na kary umowne	1 356	82
pozostałe	127	1 503
e) stan na koniec okresu	6 303	6 019
rezerwy na naprawy gwarancyjne	987	1 079
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 682	2 123
rezerwy na kary umowne	2 241	2 583
pozostałe	393	234

Od 2017 roku dokonano zmiany prezentacyjnej dotyczącej zawiązanej rezerwy na kary otrzymanej od Wojewódzkiego 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
f) wobec pozostałych jednostek	4 479	1 482
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 474	1 277
umowy leasingu finansowego	4 474	1 277
- inne (wg rodzaju)	5	205
	5	205
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 479	1 482

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	3 975	1 392
b) powyżej 3 do 5 lat	504	90
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 479	1 482

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	4 479	1 482
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 479	1 482

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
b) Wobec pozostałych jednostek	82 815	95 462
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	22 228	17 906
kredyty i pożyczki	20 018	17 179
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 210	727
instrumenty pochodne	4	0
Zobow.z tyt.prawa do użytkowania	2 206	727
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	223	292
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	48 065	57 401
- do 12 miesięcy	46 571	56 651
- powyżej 12 miesięcy	1 494	750

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 299	19 863
- zaliczki otrzymane na dostawy	824	3 731
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 988	12 125
- z tytułu wynagrodzeń	3 015	3 262
- inne (wg tytułów)	472	745
z tytułu leasingu finansowego	0	336
inne	472	409
	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	82 815	95 462

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) walucie polskiej	77 968	91 496
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 847	3 966
wartość w tys EUR	1 083	816
wartość w tys PLN	4 611	3 081
wartość w tys.USD	16	234
wartość w tys PLN	58	885
wartość w tys.BRL	188	
wartość w tys.PLN	178	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	82 815	95 462

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	10	13
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	10	13
	10	13
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	840	59
- długoterminowe (wg tytułów)	51	55
dotacje rozliczane w czasie	51	55
- krótkoterminowe (wg tytułów)	789	4
dotacje rozliczane w czasie	4	4
usługi w trakcie realizacji	785	0
inne	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	850	72

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
	258 313	310 030
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	258 313	310 030

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
	a) kraj	254 985
b) eksport	3 328	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	258 313	310 030

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
		289
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	289	442

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
	a) kraj	289
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	289	442

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
	a) amortyzacja	4 777
b) zużycie materiałów i energii	86 886	114 666
c) usługi obce	105 045	121 371
d) podatki i opłaty	1 060	1 374
e) wynagrodzenia	55 553	51 915
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 761	11 283
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 445	6 232
podróże służbowe	2 390	2 471
koszty reprezentacji i reklamy	722	987

ubezpieczenia	2 217	1 707
inne	1 116	1 067
Koszty według rodzaju, razem	271 528	309 950
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-52	-522
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 639	-11 048
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 637	-12 133
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	249 200	286 247

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)	489	469
	384	334
	105	135
b) pozostałe, w tym:	2 674	3 505
odsprzedaż usług	197	66
rozwiązane odpisy aktualizujące	1 545	1 278
otrzymane odszkodowania	432	770
inne	500	1 385
Inne przychody operacyjne, razem	3 163	3 974

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	34	777
	34	777
b) pozostałe, w tym:	2 251	2 700
spisanie należności	0	0
koszty odsprzedawanych usług	235	17
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	249	205
koszty sądowe	204	375
darowizny	41	31
kary umowne i odszkodowania	1 127	972
inne koszty	395	1 100
Inne koszty operacyjne, razem	2 285	3 477

19. Przychody i koszty finansowe

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	0

- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	56	66
- od jednostek powiązanych, 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
- od pozostałych jednostek	56	66
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	56	66

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	9	179
- zrealizowane	8	-76
- niezrealizowane	1	255
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	55	4 015
	14	4 015
	41	0
Inne przychody finansowe, razem	64	4 194

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
a) od kredytów i pożyczek	70	41
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	70	40
b) pozostałe odsetki	1 716	952
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	1 716	952
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 786	993

Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018

a)	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	2	171
-	zrealizowane	-15	176
-	niezrealizowane	17	-5
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	301	4 473
		181	206
		120	4 267
	Inne koszty finansowe, razem	303	4 644

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 ośrodków oraz odnośnej wartości firmy dla spółek zależnych PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A., OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o., jak i dla ośrodka Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci oraz 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)	-18 072	-2 607
- wykazany w rachunku zysków i strat	578	295

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	-4 132	941
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	-10
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0

zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-37	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	10
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-4 169	941

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 Grupa 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	1 379
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

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	20.018	17 179
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	7 727	1 097
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	2 256	1 242

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.

Na dz.31.12.2019 pożyczki nie występują.

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa 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 spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wykorzystują produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania.

W związku z tym, iż Spółka dominująca poniosła stratę w ujęciu jednostkowym i Grupa Kapitałowa poniosła stratę w ujęciu skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

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 Grupy ELEKTROTIM wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa 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

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki dominującej 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 Grupy 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. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2019	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:		
- na rzecz jednostek zależnych		
- 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 S.A. przejęła zobowiązania warunkowe.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka dominująca 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

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w Grupie Elektrotim 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 trzy segmenty:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

o Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

- oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- oznakowanie pionowe
- organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa

- urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

c) Systemy:

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

d) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

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

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

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01-31.12.2019	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	108 203	101 252	48 858	150 583	109 653	48 974
Przychody w ramach i od innych segmentów	7 684	778	0	8 215	4 438	84
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	124 033	93 100	40 529	157 201	99 486	41 477
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-8 146	8 930	8 329	1 597	14 605	7 581

Aktywa segmentów

Grupa 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 dominująca działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach

Główni odbiorcy		
Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	TAURON Dystrybucja S.A.	11
2	KGHM Polska Miedź S.A.	7
3	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Spółka z o. o. w Wiszni Małej	6
4	PCC Rokita S.A.	4
5	Pozostali	72
	Razem:	100

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

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

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

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

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

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%

Grupa 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 dominująca 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 Grupa 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 Spółki dominującej znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu skonsolidowanym finansowym:

1. w dn. 04.03.2020 podmiot dominujący dokonał sprzedaży posiadanych nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8. Zdarzenie będzie miało istotny wpływ na wynik roku 2020. Wartość sprzedaży wyniosła netto 11 000 tys. zł, a uzyskane środki zostały przekazane na zmniejszenie zaangażowania kredytowego spółki dominującej ELEKTROTIM S.A.
2. Wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Grupy. Grupa dokonała analizy wybranych czynników, które mogły by mieć potencjalny wpływ na sytuację Grupy. 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.; Grupa nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki finansowe. Grupa ELEKTROTIM 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 dominująca 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 szkodo-wości 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 Grupy ELEKTROTIM.

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.

Grupa 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 miałyby 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 zdzielonym 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 Grupa zastosowała zmodyfikowaną metodę retrospektywną nie dokonano przekształcenia danych porównawczych.

W 2019 r. zgodnie z MSSF 16 Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupa niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Wrocław, 7.04.2020 r.

Sporządził:

Ewa Wójcikowska

Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun