



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I kwartał 2017 roku

Wrocław, dnia 18 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	4
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Wartości niematerialne i prawne	22
2. Wartość firmy	24
3. Rzeczowe aktywa trwałe	25
4. Inne aktywa długoterminowe	27
5. Zapasy	28
6. Należności krótkoterminowe	29
7. Inwestycje krótkoterminowe	30
8. Kapitał własny	30
9. Rezerwy na zobowiązania	30
10. Zobowiązania krótkoterminowe	33
1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	35
2. Segmenty działalności	36
3. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	40
4. Niepewność szacunków	41
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	51
5. Wartości niematerialne i prawne	51
6. Wartość firmy	53
7. Rzeczowe aktywa trwałe	54
8. Inne aktywa długoterminowe	56
9. Zapasy	57
10. Należności krótkoterminowe	58
11. Inwestycje krótkoterminowe	59
12. Kapitał własny	60
13. Rezerwy na zobowiązania	60
14. Zobowiązania krótkoterminowe	62
15. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	65
16. Segmenty działalności	66
17. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	69
18. Niepewność szacunków	70

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 rok

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.03.2017 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.03.2017 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację Grupy ELEKTROTIM na dzień 31.03.2017 r. i 31.12.2016 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 31.03.2017 r. oraz dnia 31.03.2016 r.

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

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 .

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardów interpretacji lub zmian, które nie weszły w życie.

2.4. Kontynuacja działalności

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

2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- MAWILUX S.A. (jednostka zależna od 08.10.2010r.)
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.)
- ELTRAKO Sp. z o.o. (jednostka zależna od 06.10.2015 r.)
- ENAMOR System Sp. z o.o. obecnie 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.)

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

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego 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.

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.

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 Spółki w szczególności:

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

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji. Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania. Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3 500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

- | | |
|---|-------------------|
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od 3 do 40 lat |
| - urządzenia techniczne i maszyny | od 1-go do 3 lat |
| - środki transportu | 2,5 do 9-ciu lat |
| - inne środki trwałe | od 2 do 7-miu 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

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres umowy.

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 została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

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 rejestru handlowego.

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

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

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

W dniu 31.12.2014 zmieniono sposób prezentacji składników kapitałów własnych Grupy Kapitałowej w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zrezygnowano ze szczegółowego rozbijania poszczególnych pozycji kapitałów na rzecz prostszej formy, w której wyróżniono kapitał zakładowy, zysk bądź stratę netto, udziały niekontrolujące natomiast pozostałe pozycje kapitału własnego zostały ujęte w pozycji pozostałe kapitały. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na skonsolidowany wynik grupy, ani na łączną wartość kapitałów własnych. Zmieniona prezentacja powinna umożliwić lepszą i bardziej przejrzystą prezentację sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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.

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

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

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

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

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

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

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

5.2. Zasady konsolidacji

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

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. Zysk netto należący do udziałów niekontrolujących wykazywany w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpił.

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

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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2017r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
kurs średnioroczny	4,2891	4,3559	4,3757
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2198	4,2684	4,424

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2017/ 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016/ 31.12.2016	01.01.- 31.03.2017/ 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016/ 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 970	47 805	9 785	10 975
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 275	-2 143	-764	-492
III. Zysk (strata) brutto	-3 673	-2 113	-856	-485
IV. Zysk (strata) netto	-3 221	-2 973	-751	-683
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 745	-11 434	-640	-2 625
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-850	-1 364	-198	-313
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 229	-1 175	-753	-270
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 824	-13 973	-1 591	-3 208
IX. Aktywa, razem	126 540	166 150	29 987	37 557
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 615	81 637	10 810	18 453
XI. Zobowiązania długoterminowe	627	575	149	130
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 572	68 596	7 482	15 505
XIII. Kapitał własny	80 925	84 513	19 177	19 103
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 366	2 257
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)	-0,32	-0,30	-0,07	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,32	-0,30	-0,07	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,11	8,47	1,92	1,91
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,11	8,47	1,92	1,91
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		1,24		0,28

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2017 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
kurs średnioroczny	4,2891	4,3559	4,3757
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2198	4,2684	4,4240

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2017/ 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016/ 31.12.2016	01.01.- 31.03.2017/ 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016/ 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 906	26 184	5 341	6 011
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 617	-2 533	-377	-582
III. Zysk (strata) brutto	825	774	192	178
IV. Zysk (strata) netto	659	491	154	113
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 967	-8 459	-459	-1 942
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	613	1 391	143	319
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13	0	-3	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 367	-7 068	-319	-1 623
IX. Aktywa, razem	102 179	127 339	24 214	28 784
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 905	46 724	4 954	10 561
XI. Zobowiązania długoterminowe	28	41	7	9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 337	40 614	3 398	9 180
XIII. Kapitał własny	81 274	80 615	19 260	18 222
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 366	2 257
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)	0,07	0,05	0,02	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,05	0,02	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,14	8,08	1,93	1,83
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,14	8,08	1,93	1,83
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		1,24	0,00	0,28

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

Aktywa	31.03.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	39 298	38 363
1. Wartości niematerialne i prawne	335	359
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 035	8 641
3. Rzeczowe aktywa trwałe	24 266	24 505
4. Inwestycje długoterminowe	477	477
a) Nieruchomości inwestycyjne	467	467
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	10	10
- udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	10	10
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	5 185	4 381
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 797	3 975
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	388	406
II. Aktywa obrotowe	87 242	127 787
1. Zapasy	4 700	3 730
2. Należności krótkoterminowe	43 489	85 071
a) Należności z tytułu dostaw	40 216	81 453
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	229	6
c) Pozostałe należności	3 044	3 612
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 211	28 039
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	0	4
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 211	28 035
4. Inne aktywa krótkoterminowe	17 842	10 947
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	126 540	166 150

Pasywa	31.03.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny	80 925	84 513
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	72 777	73 338
3. Zysk (strata) netto	-3 221	-556
4. Udziały niekontrolujące	1 386	1 748
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 615	81 637
1. Rezerwy na zobowiązania	10 227	10 229
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 967	1 934
b) Pozostałe rezerwy	8 260	8 295
- długoterminowe	669	686
- krótkoterminowe	7 591	7 609
2. Zobowiązania długoterminowe	627	575
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	324	275
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	303	300
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31 572	68 596
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	15 218	43 741
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	4 868	7 345
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	427	1 114
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 059	16 396
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 189	2 237
a) długoterminowe	58	62
b) krótkoterminowe	3 131	2 175
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	126 540	166 150

w tys .PLN	31.03.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	80 925	84 513
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,11	8,47
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,11	8,47

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

(1)

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Działun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
1. Przychody netto ze sprzedaży	41 970	47 805
Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 959	47 792
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11	13
2. Koszt własny sprzedaży	40 563	45 345
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 558	45 338
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	7
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 407	2 460
4. Koszty sprzedaży	2 090	2 067
5. Koszty ogólnego zarządu	2 767	2 364
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 450	-1 971
7. Pozostałe przychody operacyjne	335	641
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52	0
Dotacje	4	0
Inne przychody operacyjne	279	641
8. Pozostałe koszty operacyjne	160	813
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	7
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41	543
Inne koszty operacyjne	118	263
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 275	-2 143
10. Przychody finansowe	59	379
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	35	374
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	24	5
11. Koszty finansowe	457	349
Odsetki	78	31
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	56	110
Inne	323	208
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 673	-2 113
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	-3 673	-2 113
16. Podatek dochodowy	-305	857
część bieżąca	472	94
część odroczone	-777	763
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		0
18. Udziały niekontrolujące	147	-3

19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 221	-2 973
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	-3 221	-2 973

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
1. Zysk (strata) netto	-3 221	-2 973
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-4	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-4	0
3. Całkowite dochody ogółem	-3 225	-2 973

w tys. PLN	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-804	20 087
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,08	2,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,08	2,01

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-3 221	-2 973
2. Korekty razem	476	-8 461
- Udziały niekontrolujące	-147	3
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	840	799
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-104	-142
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-37	109
- Podatek dochodowy naliczony	480	89
- Podatek dochodowy zapłacony	-1 053	-3 039
- Zmiana stanu rezerw	-109	-1 465
- Zmiana stanu zapasów	-969	-1 231
- Zmiana stanu należności	42 065	57 359
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-33 912	-51 456
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 629	-9 497
- Inne korekty	51	10
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 745	-11 434
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
1. Wpływy	86	102
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	49
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	24	53
- zbycie aktywów finansowych	0	38
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	24	15
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	936	1 466
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	703	404
b) Inwestycje w nieruchomości	0	1 062
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0

e) Inne wydatki inwestycyjne	233	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-850	-1 364
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
1. Wpływy	1 205	18
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	1 205	0
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	18
2. Wydatki	4 434	1 193
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	180	240
- Spłaty kredytów i pożyczek	4 154	872
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	50
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73	23
- Odsetki	19	8
- Inne wydatki finansowe	8	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 229	-1 175
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 824	-13 973
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 824	-13 973
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	28 035	46 401
Środki pieniężne na koniec okresu	21 211	32 428
o ograniczonej możliwości dysponowania		

GLÓWNY KSIĘGOZEMCA
ELEKTROTIM S.A.


Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.


Zbigniew Pawlik

PREZES


mgr inż. Andrzej Diakan

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN					
1. Stan na początek okresu	9 983	72 782	0	1 748	84 513
2. Zwiększenia	0	4 182	-3 221	64	1 025
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	4 182	0	0	4 182
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	-3 221	64	-3 157
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-3 221	0	-3 221
pozostałe	0	0	0	64	64
3. Zmniejszenia	0	4 187	0	426	4 613
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	4 169	0	0	4 169
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	18	0	426	444
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	279	279
inne	0	18	0	147	165
4. Stan na koniec okresu	9 983	72 777	-3 221	1 386	80 925

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Śwa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z Y D E N T

mgr inż. Andrzej Lusak

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.03.2016

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
1. Stan na początek okresu	9 983	85 449	0	2 945	98 377
2. Zwiększenia	0	1 491	-2 973	3	-1 479
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	1 491	0	0	1 491
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	-2 973	3	-2 970
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-2 973	3	-2 970
pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	1 491	0	339	1 830
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	1 491	0	0	1 491
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	0	339	339
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	339	339
inne	0	0	0	0	0
4. Stan na koniec okresu	9 983	85 449	-2 973	2 609	95 068

GŁÓWNA KSIĘGOWA
ELEKTROTIM S.A.

Anna Wojcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

PREZES

mgr inż. Andrzej Dykman

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	298	347
- oprogramowanie komputerowe	298	347
c) inne wartości niematerialne i prawne	37	12
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	335	359

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) własne	335	359
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	335	359

	w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
	a	b	c	d	
	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	151	11	5 644	0	5 806
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2	284	0	286
zakup	0	1	0	0	1
nabycie spółek zależnych	0	1	284	0	286
zwiększenia	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	151	13	5 928	0	6 092
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	151	8	5 288	0	5 447
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2	308	0	310
planowanych odpisów	0	2	88	0	90
nabycie spółek zależnych	0	0	220	0	220
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	151	10	5 696	0	5 767
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	0	3	332	0	335

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
- jednostek zależnych	6 639	6 245
- PWS (Zakład Napięć Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 035	8 641
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	9 035	8 641

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

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. od dnia 01.07.2013r. 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 Wysokich Napięć.

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2016 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych) oraz spółek zależnych. Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy lub wartość akcji spółek zależnych. Test ten podobnie jak testy na utratę wartości firmy pozostałych spółek zależnych został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

W I kwartale 2017 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	23 234	23 384
- grunty	5 060	5 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 702	9 817
- urządzenia techniczne i maszyny	2 314	2 421
- środki transportu	5 827	5 752
- inne środki trwałe	331	334
b) środki trwałe w budowie	1 032	1 121
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 266	24 505

	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	14 950	9 897	12 288	2 307	44 502
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-7	204	520	192	909
zakup	0	-15	78	389	24	476
nabycie spółki zależnej	0	8	126	131	168	
zwiększenia	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	16	61	26	96
sprzedaż i likwidacja	0	-7	16	61	26	96
zwiększenia	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 060	14 950	10 085	12 747	2 473	45 315
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 125	7 476	6 536	1 973	21 110
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	123	295	384	169	971
planowanych odpisów	0	118	214	384	34	760
nabycie spółki zależnej	0	5	94	46	161	
sprzedaż i likwidacja	0	0	13	46	26	85
zwiększenia	0	0	0	0	0	0
zmnieszczenia	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 248	7 771	6 920	2 142	22 081
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	5 060	9 702	2 314	5 827	331	23 234

4. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.03.2017	31.12.2016
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 975	4 832
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 975	4 832
		0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	3 561	3 647
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 897	3 369
	odpisy aktualizujące należności	259	279
	odpisy aktualizujące zapasy	116	158
	niewypłacone wynagrodzenia	30	159
	rezerwa na świadczenia pracownicze	267	586
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	504	558
	inne	1 180	712
	MSR / MSSF	541	917
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	664	278
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	2 739	4 504
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 739	4 504
	odwrócenia się różnic przejściowych	1 913	526
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	6
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:	4 797	3 975
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 797	3 975
	odpisy aktualizujące należności	293	297
	odpisy aktualizujące zapasy	159	158
	niewypłacone wynagrodzenia	32	159
	rezerwa na świadczenia pracownicze	352	592
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	619	644
	inne	1 811	827
	MSR / MSSF	636	1 020
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	895	278
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

5. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) materiały	471	389
b) półprodukty i produkty w toku	1 558	1 393
c) produkty gotowe	8	3
d) towary	706	706
e) zaliczki na dostawy	1 957	1 239
Zapasy, razem	4 700	3 730
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	955	955
Zapasy, razem brutto	5 655	4 685

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	955	971
a) zwiększenia	0	82
b) wykorzystanie	0	82
c) rozwiązanie	0	16

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	955	955
materiały	598	598
towary	357	357

W I kwartale 2017 roku Grupa ELEKTROTIM nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

6. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
b) należności od pozostałych jednostek	43 489	85 071
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	40 216	81 453
do 12 miesięcy	38 834	80 115
powyżej 12 miesięcy	1 382	1 338
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	229	6
- Pozostałe należności, w tym:	3 044	3 612
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 192	2 687
nadwyżka ZFŚS	0	35
inne	852	890
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	43 489	85 071
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 205	5 239
Należności krótkoterminowe brutto, razem	48 694	90 310

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	5 239	5 269
a) zwiększenia (z tytułu)	50	850
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	41	850
b) zmniejszenia (z tytułu)	84	880
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	75	683
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	77
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 205	5 239

7. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
f) w pozostałych jednostkach	0	4
- 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	4
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 211	28 035
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 759	16 206
- inne środki pieniężne	452	11 468
- inne aktywa pieniężne	0	361
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	21 211	28 039

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017
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

9. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 934	1 713

	496	499
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	860	1 224
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	860	1 224
wyceny należności	0	0
wyceny kontraktów długoterminowych	104	269
środki trwałe i WNiP	729	868
pozostałych	27	87
	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	827	1 003
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	827	1 003
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	1 967	1 934
a) odniesionej na wynik finansowy	1 967	1 934
wyceny należności	49	48
wyceny kontraktów długoterminowych	408	363
środki trwałe i WNiP	1 426	1 437
pozostałych	84	86
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	
		31.03.2017	31.12.2016
a)	stan na początek okresu	686	753
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	483	574
	rezerwa na świadczenia pracownicze	203	173
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	6
b)	zwiększenia (z tytułu)	17	290
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	11	260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	6	30
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	23	168
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	23	168
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	11	189
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	11	183
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	6
e)	stan na koniec okresu	669	686
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	460	483
	rezerwa na świadczenia pracownicze	209	203
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.03.2017	31.12.2016
a)	stan na początek okresu	7 609	10 949
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 460	2 211
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 482	4 853
	rezerwy na kary umowne	2 393	723
	pozostałe	1 274	3 162
b)	zwiększenia (z tytułu)	994	5 677
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	354	1 482
	rezerwa na świadczenia pracownicze	478	978
	rezerwy na kary umowne	0	2 002
	pozostałe	162	1 215
c)	wykorzystanie (z tytułu)	741	3 705
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	83	436
	rezerwa na świadczenia pracownicze	13	380

rezerwy na kary umowne	6	0
pozostałe	639	2 889
d) rozwiązanie (z tytułu)	271	5 312
rezerwy na naprawy gwarancyjne	169	797
rezerwa na świadczenia pracownicze	29	3 969
rezerwy na kary umowne	33	332
pozostałe	40	214
e) stan na koniec okresu	7 591	7 609
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 562	2 460
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 918	1 482
rezerwy na kary umowne	2 354	2 393
pozostałe	757	1 274

10. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
b) Wobec pozostałych jednostek	31 572	68 596
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	4 868	7 345
kredyty i pożyczki	4 543	7 132
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	224	164
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	101	49
instrumenty pochodne	52	0
inne	49	49
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	427	1 114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 218	43 741
- do 12 miesięcy	14 445	42 903
- powyżej 12 miesięcy	773	838
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 059	16 396
- zaliczki otrzymane na dostawy	5 295	1 512
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 189	11 302
- z tytułu wynagrodzeń	1 897	2 570
- inne (wg tytułów)	678	1 012
z tytułu leasingu finansowego	365	443
inne	313	569
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	31 572	68 596

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2009 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA oraz Atradius Credit Insurance NV S.A umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 31.03.2017 r. transakcje forward wynoszą 52 tys. PLN po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Nieruchomość inwestycyjna – działka niezabudowana o powierzchni 2 114 m kwadratowych z przeznaczeniem na prowadzenie szeroko rozumianej działalności gospodarczej. W oparciu o operat szacunkowy dla celów wyceny przyjęto metodę porównawczą w oparciu o dokonane transakcje rynkowe porównywalnych nieruchomości. Rzeczoznawca majątkowy ustalił w ten sposób cenę jednego metra kwadratowego w wysokości 221,02 PLN, co dla całej nieruchomości dało wartość 467 tys. PLN (hierarchia wartości godziwej poziom 2).

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	Forward 4106659 kupno	10-01-2017	100 000,00	EUR	4,4557	29-09-2017	445 570,00	mBank S.A	-17 390,62
2	Forward 4113631 Kupno	12-01-2017	200 000,00	EUR	4,4807	29-12-2017	896 140,00	mBank S.A	-35 032,37

1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	14 500	14 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	14 500	14 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 500	1 500
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	14 500	14 500

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 4 000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę MAWILUX S.A. na rzecz Alior Bank S.A. do kwoty 1 500 tys. PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 500 tys. PLN dla MAWILUX 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.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 1 000 tys. PLN dla ELTRAKO Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A.

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji Zeus S.A. w terminie od 01-01-2015 do 31-12-2020 za cenę nabycia ustalana w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczony jako średnia kilkuletnia wyników spółki). Zarząd zawarł również umowy z dwoma akcjonariuszami PROCOM SYSTEM SA na zakup 300 000 akcji PROCOM SYSTEM S.A. w terminie do daty odbycia walnego zgromadzenia za 2015 rok za cenę ustaloną w oparciu o formułę dochodową.

2. 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 struktur organizacyjnych Spółek, 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 Spółki 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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:**a) Sieci elektryczne w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

- obsługa, modernizacja i konserwacja sygnalizacji 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.

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 odzulfania
- 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.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2016
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	19 186	14 912	7 861	24 675	13 724	9 393
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	1 382	44	112	3 411	120	40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 383	14 084	6 629	28 209	12 678	8 022
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-815	872	1 344	-123	1 166	1 411

Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

3. 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 §.2 pkt. 6 Spółka jest podmiotem powiązanym z PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A., ZEUS S.A., Eltrako Sp. z o.o. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (poprzednio: Enamor System Sp. z o.o.)

W I kwartale 2017 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	640
b) zobowiązania	70	370
c) przychody	1	651
d) zakupy	112	384

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	6
b) zobowiązania	0	100
c) przychody	8	0
d) zakupy		1

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	942	738
b) zobowiązania	6	572
c) przychody	0	2 149
d) zakupy	838	1 629

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELTRAKO Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	3
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	3	0
d) zakupy	0	254

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	450	0

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

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

4. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników

podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana 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 31.12.2016 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	31.03.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	43 011	42 798
1. Wartości niematerialne i prawne	569	150
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 644	13 785
4. Inwestycje długoterminowe	24 452	24 218
a) Nieruchomości inwestycyjne	0	
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	24 452	24 218
a) W jednostkach powiązanych	24 452	24 218
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	24 452	24 218
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach		
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	1 950	2 249
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 604	1 862
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	
c) Inne aktywa długoterminowe	346	387
II. Aktywa obrotowe	59 168	84 541
1. Zapasy	3 298	2 593
2. Należności krótkoterminowe	26 884	56 872
2.1. Od jednostek powiązanych	942	1 387
a) Należności z tytułu dostaw	4	1 387
b) Pozostałe należności	938	
2.2. Od pozostałych jednostek	25 942	55 485
a) Należności z tytułu dostaw	23 445	52 922
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	223	
c) Pozostałe należności	2 274	2 563
3. Inwestycje krótkoterminowe	15 838	17 205
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 838	17 205
4. Inne aktywa krótkoterminowe	13 148	7 871
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa razem	102 179	127 339

Pasywa	31.03.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny	81 274	80 615
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	62 285	62 285
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 285	62 285
b) pozostałe kapitały zapasowe		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-86	-86
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 330	3 330
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 103	
8. Zysk (strata) netto	659	5 103
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 905	46 724
1. Rezerwy na zobowiązania	6 540	6 069
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	720	812
b) Pozostałe rezerwy	5 820	5 257
- długoterminowe	86	86
- krótkoterminowe	5 734	5 171
2. Zobowiązania długoterminowe	28	41
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	28	41
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	28	41
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14 337	40 614
3.1. Wobec jednostek powiązanych	76	1 042
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	76	1 042
b) Pozostałe zobowiązania		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	14 261	39 572
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	7 310	28 622
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	49	49
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	654
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 902	10 247
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		
III. Zobowiązania dot. aktywów trwałych przezn. do sprzedaży		
Pasywa razem	102 179	127 339

(w tys. PLN)	31.03.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	81 274	80 615
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,14	8,08
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,14	8,08

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
1. Przychody netto ze sprzedaży	22 906	26 184
od jednostek powiązanych	0	982
Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 906	26 184
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
2. Koszt własny sprzedaży	22 336	26 117
jednostkom powiązanim	0	808
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 336	26 117
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	570	67
4. Koszty sprzedaży	1 077	967
5. Koszty ogólnego zarządu	1 156	1 052
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 663	-1 952
7. Pozostałe przychody operacyjne	159	61
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
Dotacje	0	
Inne przychody operacyjne	159	61
8. Pozostałe koszty operacyjne	113	642
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	2
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41	505
Inne koszty operacyjne	71	135
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 617	-2 533
10. Przychody finansowe	2 757	3 552
Dywidendy i udziały w zyskach	2 738	3 338
od jednostek powiązanych	2 738	3 338
Odsetki	19	209
od jednostek powiązanych	0	
Zysk ze zbycia inwestycji	0	
Aktualizacja wartości inwestycji	0	
Inne	0	5
11. Koszty finansowe	315	245
Odsetki	34	15
dla jednostek powiązanych	0	
Strata ze zbycia inwestycji	0	
Aktualizacja wartości inwestycji	0	102
Inne	281	128
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.		
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	825	774
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	
15. Zysk (strata) brutto	825	774

16. Podatek dochodowy	166	283
część bieżąca	0	
część odroczone	166	283
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	659	491
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	
20. Zysk (strata) netto	659	491


GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Zwa Wójcikowska


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


P R E Z E S
mgr inż. Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
1. Zysk (strata) netto	659	491
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	659	491

w tys. PLN	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 271	15 719
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	1,57
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	1,57


GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Zwa Wójcikowska


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


P R E Z E S
mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	659	491
II. Korekty razem	-2 626	-8 950
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	410	395
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 819	-2 438
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1	104
7. Podatek dochodowy naliczony	0	0
8. Podatek dochodowy zapłacony	-877	-2 082
9. Zmiana stanu rezerw	470	587
10. Zmiana stanu zapasów	-705	-1 789
11. Zmiana stanu należności	30 210	37 312
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 338	-36 160
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 978	-4 879
14. Inne korekty		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 967	-8 459
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 821	2 453
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 820	2 438
a) w jednostkach powiązanych	1 800	2 400
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	1 800	2 400
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	20	38
- zbycie aktywów finansowych		38
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	20	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	1 208	1 062
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	974	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne		1 062
3. Na aktywa finansowe, w tym:	234	0
a) w jednostkach powiązanych	234	0
- nabycie aktywów finansowych	234	
- pozostałe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- pozostałe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
5.		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	613	1 391
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	0	0
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
- Kredyty i pożyczki		
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		
- Inne wpływy finansowe		
2. Wydatki	13	0
- Nabycie akcji (udziałów) własnych		
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
- Spłaty kredytów i pożyczek		
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	
- Odsetki	1	
- Inne wydatki finansowe		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13	0
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 367	-7 068
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 367	-7 068
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	17 205	29 969
Środki pieniężne na koniec okresu	15 838	22 901
o ograniczonej możliwości dysponowania		

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Łwa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

P R E Z E S

mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 983			62 285	62 285		-86	3 330	5 103		80 615
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	659	659
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	659	659
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										659	659
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
nabywanie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne											0
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	62 285	62 285	0	-86	3 330	5 103	659	81 274

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Edward Wojcikowski

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew PawlikPRYZE
mgr inż. Andrzej Dzikus

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.03.2016

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 983			62 285	62 285		-77	573	15 136		87 900
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	491	491
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	491	491
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										491	491
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	0	0
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne											0
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	62 285	62 285	0	-77	573	15 136	491	88 391

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.
Zuzia Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

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

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	569	150
- oprogramowanie komputerowe	569	150
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	569	150

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) własne	569	150
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	569	150

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.03.2017 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 03-2017 r.					
w tys. zł					
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9		3 175		3 184
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	450	0	450
zakup			450		450
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	3 625	0	3 634
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 025		3 034
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	31	0	31
planowanych odpisów			31	0	31
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	3 056	0	3 065
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	569	0	569

6. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Napięć Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

Z dniem 01.04.2012 r., w ramach realizowanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, zakończono trwający od 01-02-2012 proces włączenia produktów realizowanych przez spółkę zależną Elektromont Beta S.A. do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejście 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. od dnia 01.07.2013r. 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 Wysokich Napięć.

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2016 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych) oraz spółek zależnych. Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy

lub wartość akcji spółek zależnych. Test ten podobnie jak testy na utratę wartości firmy pozostałych spółek zależnych został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

W I kwartale 2017 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	12 617	12 664
- grunty	2 528	2 528
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 342	5 428
- urządzenia techniczne i maszyny	1 332	1 383
- środki transportu	3 159	3 065
- inne środki trwałe	256	260
b) środki trwałe w budowie	1 027	1 121
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 644	13 785

	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.03.2017						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 03- 2017						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 528	9 482	5 508	6 069	1 638	25 225
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	58	254	22	334
zakup		0	58	254	22	334
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	6	0	26	32
sprzedaż i likwidacja			6	0	26	32
				0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 528	9 482	5 560	6 323	1 634	25 527
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 054	4 125	3 004	1 378	12 561
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	86	103	160	0	349
planowanych odpisów		86	107	160	26	379
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja			4	0	26	30
				0		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 140	4 228	3 164	1 378	12 910
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 528	5 342	1 332	3 159	266	12 617

8. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.03.2017	31.12.2016
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 862	1 883
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 862	1 883
b)	odniesionych na kapitał własny		
c)	odniesionych na wartość firmy		
2.	Zwiększenia	1 604	1 862
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 604	1 862
	odpisy aktualizujące należności	257	261
	odpisy aktualizujące zapasy	115	115
	niewypłacone wynagrodzenia		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	210	131
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	432	398
	inne	49	40
	MSR / MSSF	541	917
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	1 862	1 883
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 862	1 883
	odwrócenia się różnic przejściowych	1 862	
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 604	1 862
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 604	1 862
	odpisy aktualizujące należności	257	261
	odpisy aktualizujące zapasy	115	115
	niewypłacone wynagrodzenia		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	210	131
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	432	398
	inne	49	40
	MSR / MSSF	541	917
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

9. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) materiały	207	206
b) półprodukty i produkty w toku	1 526	1 362
c) produkty gotowe	0	
d) towary	519	519
e) zaliczki na dostawy	1 046	506
Zapasy, razem	3 298	2 593
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	608	608
Zapasy, razem brutto	3 906	3 201

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	608	528
a) zwiększenia		82
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie		2

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	608	608
materiały	386	386
towary	222	222

W I kwartale 2017 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

10. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	942	1 387
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4	1 387
- do 12 miesięcy	4	1 387
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	938	
b) należności od pozostałych jednostek	25 942	55 485
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 445	52 922
- do 12 miesięcy	23 068	52 636
- powyżej 12 miesięcy	377	286
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	223	
- Pozostałe należności, w tym:	2 274	2 563
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 902	2 023
- nadwyżka ZFSS		
- inne	372	540
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	26 884	56 872
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 949	1 983
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 833	58 855

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	4	1 387
- od jednostek zależnych	4	1 387
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	938	0
- od jednostek zależnych	938	
- od jednostek współzależnych		

- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	942	1 387
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	942	1 387

11. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 838	17 205
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 484	5 474
- inne środki pieniężne	354	11 370
- inne aktywa pieniężne		361
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 838	17 205

12. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017
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

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	812	799
a) odniesionej na wynik finansowy	812	799
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	720	812
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	720	812
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych		
środki trwałe i WNiP	719	726
pozostałych	1	86
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	812	799
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	812	799
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	720	812
a)	odniesionej na wynik finansowy wyceny należności wyceny kontraktów długoterminowych	720	812
	środki trwałe i WNiP	719	726
	pozostałych	1	86
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.03.2017	31.12.2016
a)	stan na początek okresu	86	77
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	86	77
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	9
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		9
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	86	86
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	86	86
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	5 171	6 558
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 092	1 921
rezerwa na świadczenia pracownicze	692	3 914
rezerwy na kary umowne	2 387	723
pozostałe		0
b) zwiększenia (z tytułu)	794	3 554
rezerwy na naprawy gwarancyjne	350	964
rezerwa na świadczenia pracownicze	444	594
rezerwy na kary umowne		1 996
pozostałe		
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na świadczenia pracownicze		
rezerwy na kary umowne		
pozostałe		
d) rozwiązanie (z tytułu)	231	4 941
rezerwy na naprawy gwarancyjne	169	793
rezerwa na świadczenia pracownicze	29	3 816
rezerwy na kary umowne	33	332
pozostałe		
e) stan na koniec okresu	5 734	5 171
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 273	2 092
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 107	692
rezerwy na kary umowne	2 354	2 387
pozostałe	0	0

14.Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) Wobec jednostek powiązanych	76	1 042
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	76	1 042
- do 12 miesięcy	76	1 042
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	14 261	39 572
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	49	49
kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	49	49
instrumenty pochodne		
inne	49	49
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		654
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 310	28 622
- do 12 miesięcy	6 813	28 149
- powyżej 12 miesięcy	497	473
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 902	10 247
- zaliczki otrzymane na dostawy	4 851	1 125
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	921	7 124
- z tytułu wynagrodzeń	1 014	1 584
- inne (wg tytułów)	116	414
z tytułu leasingu finansowego		
inne	116	414
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	14 337	40 614

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2009 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko oprocentowania przepływów pieniężnych. Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując bieżący monitoring oraz dywersyfikację instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA oraz Atradius Credit Insurance NV S.A umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 31.03.2017 r. nie występują transakcje forward.

15. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	14 500	14 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	14 500	14 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 500	1 500
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	14 500	14 500

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 4 000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę MAWILUX S.A. na rzecz Alior Bank S.A. do kwoty 1 500 tys. PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 500 tys. PLN dla MAWILUX 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.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 1 000 tys. PLN dla ELTRAKO Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A.

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01-01-2015 do 31-12-2020 za cenę nabycia ustalana w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). Zarząd zawarł również umowy z dwoma akcjonariuszami PROCOM SYSTEM SA na zakup 300 000 akcji PROCOM SYSTEM S.A. w terminie do daty odbycia walnego zgromadzenia za 2015 rok za cenę ustaloną w oparciu o formułę dochodową.

16. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ELEKTROTIM S.A. stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółek, 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 Spółki dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty:

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2016
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	9 148	13 758	0	14 163	12 021	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	1 100	44	0	2 354	76	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 887	12 593	0	17 502	11 045	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-639	1 209	0	-985	1 052	0

Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski.

17. 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 powiązanym z PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A., ZEUS S.A, Eltrako Sp. z o.o. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (poprzednio: Enamor System Sp. z o.o.)

W I kwartale 2017 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązаныmi są PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A., ZEUS S.A., Eltrako Sp. z o.o. oraz OSTOYA Sp. z o.o. (poprzednio Enamor System Sp. z o.o.)

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	640
b) zobowiązania	70	370
c) przychody	1	651
d) zakupy	112	384

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	6
b) zobowiązania	0	100
c) przychody	8	0
d) zakupy		1

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS S.A.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	942	738
b) zobowiązania	6	572
c) przychody	0	2 149
d) zakupy	838	1 629

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Eltrako Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	3
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	3	0
d) zakupy	0	254

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.03.2017	31.12.2016
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	450	0

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

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

18. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana 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 31.12.2016 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 18.05.2017r.

Sporządził:


Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy


CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.
Zbigniew Pawlik

P R E Z E S
mgr inż. Andrzej Dyakus