



Roczne sprawozdanie finansowe

ELEKTROTIM S.A.

za 2018 rok

Wrocław, dnia 15 kwietnia 2019r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017	23
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Wartości niematerialne i prawne	24
2. Wartość firmy	26
3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	31
6. Zapasy	33
7. Należności krótkoterminowe	33
8. Inwestycje krótkoterminowe	35
9. Inne aktywa krótkoterminowe	38
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	39
11. Kapitał własny	39
12. Rezerwy na zobowiązania	42
13. Zobowiązania długoterminowe	45
14. Zobowiązania krótkoterminowe	45
15. Rozliczenia międzyokresowe	47
16. Przychody ze sprzedaży	47
17. Koszty działalności operacyjnej	48
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	49
19. Przychody i koszty finansowe	49
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	51
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	51
22. Podatek dochodowy	51
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	52
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	52
25. Informacje o instrumentach finansowych	53
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	56
27. Segmenty działalności	57
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	61
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	61
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	61
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	61
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	62
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	63
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	63
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	63
36. Propozycja podziału zysku/straty	63
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta	63
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	63
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	63
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	64
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	64
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	64
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	64
44. Niepewność szacunków	65

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

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

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

Czas trwania działalności Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2018 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 31.12.2018 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

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

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31.12.2018 r., 31.12.2017r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2018 i 2017 r.

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

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

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

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 9 Instrumenty Finansowe

MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka stosuje MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W ocenie Spółki, wprowadzenie standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane zasady (polityki) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług, w modelu uproszczonym analizuje historyczne poziomy utraty należności od kontrahentów, w oparciu o roczne dane historyczne z ostatnich 5 lat.

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

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości należności z tytułu dostaw i usług, nie dokonano odpisu w okresie sprawozdawczym.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Interpretacja KIMSF 22 transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry.

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Zmiany do MSR 40 przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany do MSSF 2

Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następują-

cych obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany do MSSF 4

zastosowanie MSSF 9 instrumenty finansowe z MSSF 4 umowy ubezpieczeniowe

zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39. Zmiany nie dotyczą spółki.

Zmiany do MSR 28

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

Zmiany do MSSF 1

Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016.


Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.


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

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

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


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


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


 MSSF 16 „Leasing” - Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. MSSF 16 definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres, podczas którego leasingobiorca ma prawo do użytkowania danego składnika aktywów. Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.


Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami od daty lub przed datą pierwszego zastosowania niniejszego standardu.


Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 „Leasing” od 1 stycznia 2019 roku.


 Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.


 Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, które wchodzą w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.


 Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).


 Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.


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

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

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

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

 Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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

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

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

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

2.5. Kontynuacja działalności

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

5.1.2. Wartość firmy

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

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

5.1.3. Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostałych 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 trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się nie krócej niż 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), zdane do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

5.1.14. Zysk (strata) netto

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 odnoszona jest w koszty metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Spółkę szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.2. Zasady konsolidacji

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

5.2.1. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2018 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.)
- 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.).

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

Spółka ELEKTROTIM SA stała się następcą prawnym MAWILUX SA i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki MAWILUX SA na mocy sukcesji uniwersalnej (art.494 § 1 kodeksu spółek handlowych).

Połączenia w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów. Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów łączonych spółek według stanu na dzień połączenia, po dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

W związku z powyższym sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM SA za rok 2017 zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

W dniu 02.01.2019 r ELEKTROTIM SA dokonała połączenia spółki ELTRAKO sp. z o.o., co znajdzie odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim począwszy od 2019 roku.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
kurs średnioroczny	4,2669	4,2447	4,2447
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3000	4,1709	4,1709

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2018/ 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017/ 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018/ 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017/ 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	206 586	211 715	48 416	49 877
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 502	-4 306	-1 055	-1 014
III. Zysk (strata) brutto	-4 137	-6 932	-970	-1 633
IV. Zysk (strata) netto	-4 804	-8 076	-1 126	-1 903
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 834	12 806	-7 929	3 017
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-849	-3 173	-199	-748
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 245	-2 233	2 401	-526
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-24 438	7 400	-5 727	1 743
IX. Aktywa, razem	141 875	150 448	32 994	36 071
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 112	76 605	18 166	18 367
XI. Zobowiązania długoterminowe	881	1 020	205	245
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	69 780	65 756	16 228	15 765
XIII. Kapitał własny	63 763	73 843	14 829	17 704
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	11 024	2 322	2 643
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)	-0,48	-0,81	-0,11	-0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,48	-0,81	-0,11	-0,19
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,39	7,40	1,49	1,77
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,39	7,40	1,49	1,77
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,35	0,00	0,08

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ELEKTROTIM S.A.

w PLN

Aktywa	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa trwałe	41 241 513,16	46 760 822,28
1. Wartości niematerialne i prawne	1 190 189,97	477 827,96
2. Wartość firmy	2 396 100,00	2 396 100,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16 758 872,58	18 292 729,41
4. Inwestycje długoterminowe	17 958 089,73	21 088 482,91
a) Nieruchomości inwestycyjne	467 000,00	467 000,00
b) Długoterminowe aktywa finansowe	17 491 089,73	20 621 482,91
- W jednostkach powiązanych	16 210 437,56	20 497 900,59
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	16 210 437,56	20 497 900,59
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00
- inne		0,00
- W pozostałych jednostkach	1 280 652,17	123 582,32
c) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5. Inne aktywa długoterminowe	2 938 260,88	4 505 682,00
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 128 315,00	4 210 850,00
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
c) Inne aktywa długoterminowe	809 945,88	294 832,00
II. Aktywa obrotowe	100 634 291,43	103 686 840,41
1. Zapasy	2 198 959,58	5 633 761,99
2. Należności krótkoterminowe	65 287 817,39	61 582 614,84
a) Od jednostek powiązanych	179 582,09	693 102,46
- Należności z tytułu dostaw	39 542,22	693 102,46
- Pozostałe należności	140 039,87	0,00
b) Od pozostałych jednostek	65 108 235,30	60 889 512,38
- Należności z tytułu dostaw	63 058 235,32	58 195 884,43
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe należności	2 049 999,98	2 693 627,95
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 899 418,36	26 036 956,91
a) W jednostkach powiązanych	300 000,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	732,89	0,00
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe	732,89	0,00
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 598 685,47	26 036 956,91
4. Inne aktywa krótkoterminowe	31 248 096,10	10 433 506,67
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa razem	141 875 804,59	150 447 662,69

Pasywa	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał własny	63 762 362,73	73 841 922,56
1. Kapitał zakładowy	9 983 009,00	11 023 529,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	62 284 852,07	62 284 852,07
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 284 852,07	62 284 852,07
b) pozostałe kapitały zapasowe	0,00	0,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	90 781,84	143 794,07
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 140 831,37	8 465 804,97
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 932 646,98	0,00
8. Zysk (strata) netto	-4 804 464,57	-8 076 057,55
9. Niekontrolujące udziały		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 113 441,86	76 605 740,13
1. Rezerwy na zobowiązania	7 450 926,65	9 807 023,43
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 105 394,00	2 521 261,00
b) Pozostałe rezerwy	6 345 532,65	7 285 762,43
- długoterminowe	1 768 808,84	525 198,34
- krótkoterminowe	4 576 723,81	6 760 564,09
2. Zobowiązania długoterminowe	881 162,23	1 020 289,92
a) Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	881 162,23	1 020 289,92
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	881 162,23	1 020 289,92
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	69 781 352,98	65 756 426,78
a) Wobec jednostek powiązanych	568 057,46	981 200,74
- Zobowiązania z tytułu dostaw	568 057,46	981 200,74
- Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	69 213 295,52	64 775 226,04
- Zobowiązania z tytułu dostaw	41 068 366,63	45 972 740,57
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	12 195 665,03	4 749 874,37
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	1 324 250,00
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 949 263,86	12 728 361,10
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	22 000,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	22 000,00
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00
Pasywa razem	141 875 804,59	150 447 662,69

Pozycja zyski (strata) z lat ubiegłych szczegółowo pozycja została ujęta w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-31.12.2018r.

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgowa	63 762 362,73	73 841 922,56
Liczba akcji	9 983 009	11 023 529
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,39	6,70
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	11 023 529
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,39	6,70

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Zbigniew Pawlik

Krzysztof Wójcikowski

Sławomir Cieśla

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**w PLN**

(wariant kalkulacyjny)	01.01- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
1. Przychody netto ze sprzedaży	206 585 549,86	211 714 604,02
od jednostek powiązanych	33 988,81	925 172,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów	206 606 976,86	211 611 930,71
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-21 427,00	102 673,31
2. Koszt własny sprzedaży	195 465 925,52	199 840 269,55
jednostkom powiązanym	22 610,87	805 816,44
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	195 571 564,35	199 656 835,21
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-105 638,83	183 434,34
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 119 624,34	11 874 334,47
4. Koszty sprzedaży	7 123 199,92	6 294 089,74
5. Koszty ogólnego zarządu	6 323 416,17	6 561 593,80
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 326 991,75	-981 349,07
7. Pozostałe przychody operacyjne	2 244 831,78	2 345 812,58
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	2 244 831,78	2 345 812,58
8. Pozostałe koszty operacyjne	4 419 653,27	5 672 249,49
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 928,28	59 552,60
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 660 001,48	570 741,82
Inne koszty operacyjne	1 688 723,51	5 041 955,07
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 501 813,24	-4 307 785,98
10. Przychody finansowe	5 588 226,30	2 868 363,21
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 500 000,00	2 738 233,20
od jednostek powiązanych	1 500 000,00	2 738 233,20
Odsetki, w tym:	32 540,76	60 938,97
od jednostek powiązanych	437,59	60 938,97
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	69 044,33	0,00
Inne	3 986 641,21	69 191,04
11. Koszty finansowe	5 224 209,63	5 492 538,78
Odsetki, w tym:	772 210,79	380 278,55
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	3 972 210,72
Inne	4 451 998,84	1 140 049,51
12. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporząd.	0,00	0,00
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 137 796,57	-6 931 961,55
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0,00	0,00
15. Zysk (strata) brutto	-4 137 796,57	-6 931 961,55
16. Podatek dochodowy	666 668,00	1 144 096,00
część bieżąca	0,00	1 800 832,00
część odroczone	666 668,00	-656 736,00
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd wyc.metodą praw wł.	0,00	0,00
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 804 464,57	-8 076 057,55
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
20. Zysk (strata) netto	-4 804 464,57	-8 076 057,55

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Zbigniew Pawlik

Krzysztof Wójcikowski

Sławomir Cieśla

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY ELEKTROTIM S.A.

w PLN

	01.01-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
1. Zysk (strata) netto	-4 804 464,57	-8 076 057,55
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-53 012,23	-9 714,54
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Program opcji pracowniczych	0,00	0,00
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-53 012,23	-9 714,54
3. Całkowite dochody ogółem	-4 857 476,80	-8 085 772,09

w PLN

	01.01-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-4 804 464,57	-8 076 057,55
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,48	-0,81
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,48	-0,81

Główny Księgowy	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Prezes Zarządu
Ewa Wójcikowska	Zbigniew Pawlik	Krzysztof Wójcikowski	Sławomir Cieśla	Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ELEKTROTIM S.A.

w PLN

(metoda pośrednia)	01.01-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-4 804 464,57	-8 076 057,55
2. Korekty razem	-29 030 787,92	20 882 142,81
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 159 850,76	2 213 224,01
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 119 053,96	-2 798 045,39
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 883,95	4 014 422,94
Podatek dochodowy naliczony	0,00	1 800 832,00
Podatek dochodowy zapłacony	-1 324 250,00	-1 130 358,00
Zmiana stanu rezerw	-2 356 096,78	2 614 337,82
Zmiana stanu zapasów	3 434 802,41	-2 687 933,60
Zmiana stanu należności	-4 273 235,51	-553 643,85
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 542 833,69	16 716 320,54
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18 485 435,35	-3 208 146,72
Inne korekty	-526 419,75	3 901 133,06
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 835 252,49	12 806 085,26
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	1 627 391,97	2 909 337,54
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 476,39	73 540,63
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Z aktywów finansowych, w tym:	1 548 915,58	2 835 796,91
w jednostkach powiązanych	1 500 000,00	2 738 233,20
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	1 500 000,00	2 738 233,20
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach	48 915,58	97 563,71
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	48 915,58	97 563,71
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
2. Wydatki	2 475 624,73	6 082 019,08
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260 352,56	5 724 737,76
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	934 620,00	233 700,00
w jednostkach powiązanych	934 620,00	233 700,00
nabycie aktywów finansowych	934 620,00	233 700,00

pozostałe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	1 280 652,17	123 581,32
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-848 232,76	-3 172 681,54
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	11 613 037,66	1 493 249,28
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	11 613 037,66	1 354 344,76
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	138 904,52
2. Wydatki	1 367 823,85	3 726 684,79
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	3 494 053,15
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	637 962,23	194 880,12
Odsetki	429 861,62	37 751,52
Inne wydatki finansowe	300 000,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 245 213,81	-2 233 435,51
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-24 438 271,44	7 399 968,21
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-24 438 271,44	7 399 968,21
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	26 036 956,91	18 636 988,70
Środki pieniężne na koniec okresu	1 598 685,47	26 036 956,91
o ograniczonej możliwości dysponowania		42 940,58

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Zbigniew Pawlik

Krzysztof Wójcikowski

Sławomir Cieśla
Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

w PLN

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	11 023 529,00			62 284 852,07	62 284 852,07		143 794,07	8 465 804,97	-8 076 057,55		73 841 922,56
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-53 012,23	675 026,40	-4 181 563,03	-4 804 464,57	-8 364 013,43
a) podziału zysku / pokrycie straty								675 026,40			675 026,40
b) emisji akcji				0,00	0,00						0,00
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-53 012,23	0,00	-4 181 563,03	-4 804 464,57	-9 039 039,83
warranty subskrybcyjne								0,00			0,00
zysk okresu										-4 804 464,57	-4 804 464,57
pozostałe			0,00				-53 012,23		-4 181 563,03		-4 234 575,26
3. Zmniejszenia	1 040 520,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	675 026,40	0,00	1 715 546,40
a) podziału zysku / pokrycie straty									675 026,40		675 026,40
b) umorzenia akcji	0,00							0,00			0,00
c) inne, w tym:	1 040 520,00		0,00						0,00		1 040 520,00
na dywidendę			0,00								0,00
podwyższenie kapitału											0,00
inne	1 040 520,00										1 040 520,00
4. Stan na koniec okresu	9 983 009,00	0,00	0,00	62 284 852,07	62 284 852,07	0,00	90 781,84	9 140 831,37	-12 932 646,98	-4 804 464,57	63 762 362,73

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Zbigniew Pawlik

Krzysztof Wójcikowski

Sławomir Cieśla

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017

w PLN

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	11 023 529,00			62 284 852,07	62 284 852,07		196 661,01	11 021 305,25	5 102 981,99		89 629 329,32
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-52 866,94	1 608 928,74	0,00	-8 076 057,55	-6 519 995,75
a) podziału zysku / pokrycie straty								1 608 928,74			1 608 928,74
b) emisji akcji	0,00			0,00	0,00						0,00
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-52 866,94	0,00	0,00	-8 076 057,55	-8 128 924,49
warranty subskrybcyjne								0,00			0,00
zysk okresu										-8 076 057,55	-8 076 057,55
pozostałe			0,00				-52 866,94				-52 866,94
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 164 429,02	5 102 981,99	0,00	9 267 411,01
a) podziału zysku / pokrycie straty								4 164 429,02	5 102 981,99		9 267 411,01
b) umorzenia akcji	0,00							0,00			0,00
c) inne, w tym:			0,00						0,00		0,00
dywidendę			0,00								0,00
podwyższenie kapitału											0,00
											0,00
4. Stan na koniec okresu	11 023 529,00	0,00	0,00	62 284 852,07	62 284 852,07	0,00	143 794,07	8 465 804,97	0,00	-8 076 057,55	73 841 922,56

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Zbigniew Pawlik

Krzysztof Wójcikowski

Sławomir Cieśla

Andrzej Diakun

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

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 190	478
- oprogramowanie komputerowe	1 190	478
c) inne wartości niematerialne i prawne		0
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 190	478

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	1 190	478
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 190	478

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2018 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 31-12-2018 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	3 819		3 828
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	975	0	975
zakup			975		975
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 794	0	4 803
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 341		3 350
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	263	0	263
planowanych odpisów			263	0	263
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	3 604	0	3 613
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	1 190	0	1 190

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Sieci)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

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

Z przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po restrukturyzacji, do którego została przypisana wartość firmy po porównaniu wartości bilansowej z jego wartością 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%.

Na dz. 31.12.2017 dokonano odpisu wartości akcji spółki Mawilux SA w wysokości 3.954.000,00 pln w oparciu o model Gordona przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przyjmując stopę dyskontową w wysokości 13,7% oraz 3% stopę wzrostu po okresie prognozy.

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2018 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

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

Testy na utratę wartości akcji/udziałów przeprowadzone na dz.31.12.2018 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	16 319	17 191
- grunty	3 397	3 397
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 235	7 514
- urządzenia techniczne i maszyny	1 782	1 790
- środki transportu	3 627	4 212
- inne środki trwałe	278	278
b) środki trwałe w budowie	440	1 102
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	16 759	18 293

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

Sytuacja na rynku nieruchomości w Polsce pozwala uznać, iż nie zachodzi utrata wartości posiadanych praw wieczystego użytkowania gruntu na dzień bilansowy.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	15 533	16 346
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 226	1 947
		0
Środki trwałe bilansowe, razem	16 759	18 293

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2018						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 12-2018						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 397	12 184	7 258	9 161	1 806	33 806
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	562	523	168	1 253
zakup		0	618	523	112	1 253
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			-56		56	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	733	671	224	1 628
sprzedaż i likwidacja			733	671	224	1 628
			0	0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 397	12 184	7 087	9 013	1 750	33 431
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 682	5 426	4 998	1 590	16 696
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	267	-121	388	-118	416
planowanych odpisów		267	608	915	107	1 897
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		0	729	527	225	1 481
			0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 949	5 305	5 386	1 472	17 112
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	3 397	7 235	1 782	3 627	278	16 319

4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	467	467
grunty	467	467
b) zwiększenia (z tytułu)		0
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
sprzedaż		0
d) stan na koniec okresu	467	467
grunty	467	467

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach powiązanych	16 210	20 498
- udziały lub akcje	16 210	20 498
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) pozostałych jednostkach	1 281	124
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 281	124
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	17 491	20 622

Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją				
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PROCOM SYSTEM S.A.	ZEUS S.A.	ELTRAKO Sp. z o.o.	OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.
b) siedziba	Wrocław	Pruszcz Gdański	Gliwice	Gdańsk
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja syst. do sterowników przem	wykonyw. instal. elektrycznych	projekt. i wykon. linii energ. nn i SN	wdrożenia systemów inform. w obszarze zarządzania bezpieczeństwem
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna		

			jednostka zależna	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna
f)	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30.04.2007	18.07.2012	06.10.2015 11.01.2017
g)	wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	7 311	2 184 234
h)	korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496	-56	0 0
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	7 255	2 184 234
j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	90,91	94,97	100 82
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,91	94,97	100 82
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu			
m)	kapitał własny jednostki	10 290	6 101	732 584
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	16 238	10 878	4 241 269
o)	należności jednostki:	17 468	4 929	3 350 352
p)	aktywa jednostki, razem	26 528	16 979	4 973 853
r)	przychody ze sprzedaży	49 058	44 174	10 513 2 264
-	zysk (strata) netto	2 096	91	16 258
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce			
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	1 500	0	0 0

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	20 622	24 218
udziały lub akcje	20 498	24 218
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	124	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 215	358
udziały lub akcje podniesienie kapitału	934	234
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 281	124

zmniejszenia (z tytułu)	5 346	3 954
udziały lub akcje aktualizacja	5 222	3 954
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	124	0
d) stan na koniec okresu	17 491	20 622
udziały lub akcje	16 210	20 498
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 281	124

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych w kwocie 934 tys. pln wynika z nabycia w dn. 22.06.2018 r. 78.000 akcji ZEUS S. A. (kwota 334 tys.pln) oraz z nabycia w dn. 09.10.2018 r. 4.000 udziałów ELTRAKO Sp. z o.o. (kwota 600 tys.pln)

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych wynika z prezentacji lokat długoterminowych w kwocie 1.281 tys.pln.

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 210	2 303
a) odniesionych na wynik finansowy	4 210	2 303
		0
b) odniesionych na kapitał własny		0
		0
c) odniesionych na wartość firmy		0
		0
2. Zwiększenia	2 128	4 210
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 128	2 718
odpisy aktualizujące należności	982	294
odpisy aktualizujące zapasy	125	100
niewypłacone wynagrodzenia		37
rezerwa na świadczenia pracownicze	233	257
rezerwa na naprawy gwarancyjne	463	521
inne	46	82
MSR / MSSF	279	1 427
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		1 492
		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0

		0
3. Zmniejszenia	4 210	2 303
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 210	2 303
odwrócenia się różnic przejściowych		0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 128	4 210
a) odniesionych na wynik finansowy	2 128	4 210
odpisy aktualizujące należności	982	294
odpisy aktualizujące zapasy	125	100
niewypłacone wynagrodzenia		37
rezerwa na świadczenia pracownicze	233	257
rezerwa na naprawy gwarancyjne	463	521
inne	46	82
MSR / MSSF	279	1 427
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		1 492
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	242	242
inne	217	242
	25	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	568	53
		0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	810	295

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	1 135	713
b) półprodukty i produkty w toku	1 064	2 618
c) produkty gotowe	0	7
d) towary		173
e) zaliczki na dostawy		2 123
Zapasy, razem	2 199	5 634
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	660	523
Zapasy, razem brutto	2 859	6 157

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	523	822
		0
a) zwiększenia	251	51
b) wykorzystanie		0
c) rozwiązanie	114	350
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	660	523
materiały	660	392
towary	0	131

W 2018 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów w wysokości 251 tys. pln. Aktualizacja jest związana głównie z korektą sprzedaży materiałów przecenionych wykonaną w 2017 r. (kwota 224 tys.) W wyniku zwrotu materiałów zostały przywrócone odpisy aktualizujące wartość materiałów. Nastąpiło również wykorzystanie odpisów w kwocie 114 tys. pln.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	180	693
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	40	693
- do 12 miesięcy	40	686
- powyżej 12 miesięcy		7
- Pozostałe należności	140	0
b) należności od pozostałych jednostek	65 108	60 891
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63 058	58 197
do 12 miesięcy	61 548	56 979
powyżej 12 miesięcy	1 510	1 218
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- Pozostałe należności, w tym:	2 050	2 694
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 432	2 280

nadwyżka ZFŚS		0
inne	618	414
dochodzone na drodze sądowej		0
Należności krótkoterminowe netto, razem	65 288	61 584
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 602	3 825
Należności krótkoterminowe brutto, razem	70 890	65 409

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	40	693
- od jednostek zależnych	40	693
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	140	0
- od jednostek zależnych	140	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	180	693
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	180	693

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	3 825	3 649
a) zwiększenia (z tytułu)	2 964	535
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	2 824	513
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 187	359
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	827	359
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	12	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 602	3 825

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	70 857	65 378
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33	31
PLN	33	31
EUR	8	8
Należności krótkoterminowe, razem	70 890	65 409

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	27 353	24 254
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 033	29 464
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	156	108
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	42	113
e) powyżej 1 roku	1 759	464
f) należności przeterminowane	10 221	7 769
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	68 564	62 172
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 466	3 282
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	63 098	58 890

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	4 208	4 154
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	817	370
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 192	186
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 942	86
e) powyżej 1 roku	1 062	2 973
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 221	7 769
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 217	3 228
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 004	4 541

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach powiązanych	300	4 400
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	300	4 400
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	1	-4 400
- udziały lub akcje		

- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
obligacje		
- udzielone pożyczki		-4 400
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 599	26 037
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	939	7 937
- inne środki pieniężne	660	18 100
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 900	26 037

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	905	20 346
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	694	5 691
EUR	46	754
PLN	197	3 148
CZK	1	1
PLN	0	0
USD	131	730
PLN	494	2 540
GBP	1	1
PLN	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 599	26 037

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	791	1 070
ubezpieczenia	539	614
opłata licencyjna		0
ISO		0
inne	252	456
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	30 456	9 362
usługi w trakcie realizacji	30 456	9 362
		0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	31 247	10 432

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2018
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okr.	9 362
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	30 456
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdaw.	21 094
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	15 981
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	30 306

Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres spraw.	14 325
Wpływ na wynik finansowy per saldo	6 769

Na dz. 31.12.2018 r. kwota otrzymanych zaliczek na poczet dostaw i usług wynosi 3.668 tys. pln.

Na dz. 31.12.2018 r. kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonywanych prac wynosi 1.506 tys. pln.

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

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

10. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie występują.

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

Zysk okresu wykazany w ZZKW w ramach pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” odpowiada stracie netto poniesionej przez spółkę Mawilux S.A. w roku 2017, która została przeniesiona do sprawozdania finansowego Spółki w związku z połączeniem z Mawilux S.A., jakie miało miejsce w dniu 28.02.2018 r.; pozycja „pozostałe” w ramach „Zysku (straty) z lat ubiegłych” odpowiada skutkom rozliczenia połączenia ze spółką Mawilux S.A. w dniu 28.02.2018 r.

Akcje (udziały) własne	31.12.2018	31.12.2017
a) liczba w tys.sztuk		
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł		
c) wartość bilansowa w tys.zł		
d) cel nabycia		
e) przeznaczenie		

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2018	31.12.2017
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba		
b) liczba		
c) wartość wg ceny nabycia		
d) wartość bilansowa		

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 285	62 285
b) utworzony ustawowo		
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaga-		
c) ganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	62 285	62 285

Kapitał z aktualizacji wyceny	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	283	283
z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finanso-		
b) wych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicz-		
d) nych		
e) inny (wg rodzaju)	-192	-139
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	91	144

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

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
z podziału zysku	8 568	7 893
z opcji pracowniczych	573	573
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	9 141	8 466

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

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

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

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

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

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,
b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),
c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w latach poprzednich).

Przedmiotowa Uchwała oraz związane z nią Uchwały zostały zmienione na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 16.06.2009r. – Program Motywacyjny został przedłużony do roku 2011. Obecna nazwa Programu to **Program Motywacyjny 2007/2011**

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

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

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

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

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

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

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

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

W grudniu 2012 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 23.850 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2011), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.) oraz Uchwałę nr

4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki (zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję.

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

Dotychczasowe transze w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2007/2011:

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

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

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

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

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)		
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)		
podział wyników finansowych spółek zależnych	-12 933	
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 933	0

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	2 521	1 270
b) odniesionej na kapitał własny		0
c) odniesionej na wartość firmy		0
		0
2. Zwiększenia	1 105	2 521

a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 105	2 521
	wyceny należności		0
	wyceny kontraktów długoterminowych	28	1 661
	środki trwałe i WNiP	1 071	856
	pozostałych	6	4
			0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
			0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
			0
3.	Zmniejszenia	2 521	1 270
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 521	1 270
			0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
			0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
			0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 105	2 521
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 105	2 521
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych	28	1 661
	środki trwałe i WNiP	1 071	856
	pozostałych	6	
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2018	31.12.2017
a)	stan na początek okresu	525	101
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	371	0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	154	101
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 615	424
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 518	371
	rezerwa na świadczenia pracownicze	97	53
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		0

	rezerwa na świadczenia pracownicze		0
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	371	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	371	0
	rezerwa na świadczenia pracownicze		0
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
e)	stan na koniec okresu	1 769	525
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 518	371
	rezerwa na świadczenia pracownicze	251	154
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2018	31.12.2017
a)	stan na początek okresu	6 761	6 006
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 746	2 232
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 347	860
	rezerwy na kary umowne	1 320	2 387
	pozostałe	1 348	527
b)	zwiększenia (z tytułu)	3 775	5 537
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 358	1 836
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 277	1 123
	rezerwy na kary umowne	1 140	1 386
	pozostałe		1 192
c)	wykorzystanie (z tytułu)	1 733	964
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 573	550
	rezerwa na świadczenia pracownicze	160	43
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		371
d)	rozwiązanie (z tytułu)	4 226	3 818
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 617	772
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 232	593
	rezerwy na kary umowne	29	2 453
	pozostałe	1 348	0
e)	stan na koniec okresu	4 577	6 761
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	914	2 746
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 232	1 347
	rezerwy na kary umowne	2 431	1 320
	pozostałe	0	1 348

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

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

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

W związku z niedopłatą powyższych należności w łącznej kwocie 573 tys. pln pozycja należności po stronie aktywów i pozycja rezerwy po stronie pasywów zostały pomniejszone o kwotę 573 tys. pln. Powyższe zmiany prezentacyjne z 2017 i 2018 roku spowodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.529 tys. pln.

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	881	1 020
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	881	1 020
- umowy leasingu finansowego	881	1 020
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	881	1 020

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	881	1 020
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	881	1 020

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	881	1 020
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	881	1 020

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) Wobec jednostek powiązanych	568	981
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:	568	981
- do 12 miesięcy	568	981
- powyżej 12 miesięcy		0
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		0
inne		0
b) Wobec pozostałych jednostek	69 212	64 775
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	12 196	4 750
kredyty i pożyczki	11 613	4 479
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
zobowiązania wekslowe		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	583	271
instrumenty pochodne		0
	583	18
		253
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 324
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 068	45 973
- do 12 miesięcy	40 348	45 330
- powyżej 12 miesięcy	720	643
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 948	12 728
- zaliczki otrzymane na dostawy	3 668	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 596	10 193
- z tytułu wynagrodzeń	2 498	1 956
- inne (wg tytułów)	186	579
z tytułu leasingu finansowego		360
inne	186	219
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	69 780	65 756

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) walucie polskiej	67 958	63 035
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 822	2 721
wartość w tys EUR	365	354
wartość w tys PLN	1 569	1 479
wartość w tys.USD	67	357
wartość w tys PLN	253	1 242
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	69 780	65 756

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	22
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	22
dotacje rozliczane w czasie		
		22
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
usługi w trakcie realizacji		
inne		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	22

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
	206 607	211 612
- w tym: od jednostek powiązanych	34	925
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	206 607	211 612
- w tym: od jednostek powiązanych	34	925

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) kraj	206 607	211 612
- w tym: od jednostek powiązanych	34	925
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	206 607	211 612
- w tym: od jednostek powiązanych	34	925

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
	-21	103
- w tym: od jednostek powiązanych	-21	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	-21	103
- w tym: od jednostek powiązanych	-21	

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) kraj	-21	103
- w tym: od jednostek powiązanych	-21	
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	-21	103
- w tym: od jednostek powiązanych	-21	

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) amortyzacja	2 160	2 214
b) zużycie materiałów i energii	70 927	76 754
c) usługi obce	92 118	94 745
d) podatki i opłaty	1 036	790
e) wynagrodzenia	30 797	27 620
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 874	6 258
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 186	4 221
podróże służbowe	1 434	1 466
koszty reprezentacji i reklamy	668	667
ubezpieczenia	1 187	1 399
inne	897	689
Koszty według rodzaju, razem	208 098	212 602
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	920	-38
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		-52
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 123	-6 293
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 323	-6 562
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	195 572	199 657

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	310	682
	310	682
b) pozostałe, w tym:	1 935	1 664
odsprzedaż usług	31	90
rozwiązane odpisy aktualizujące	1 163	626
otrzymane odszkodowania	262	146
inne	479	802
Inne przychody operacyjne, razem	2 245	2 346

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	688	1 960
	688	1 960
b) pozostałe, w tym:	1 002	3 082
spisanie należności		
koszty odsprzedawanych usług	17	40
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	159	93
koszty sądowe	269	278
darowizny	26	78
kary umowne i odszkodowania	225	713
inne koszty	306	1 880
Inne koszty operacyjne, razem	1 690	5 042

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 500	2 738
- od jednostek zależnych	1 500	2 738
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	1 500	2 738

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł
--------------------------------------	-----------

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	33	61
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	33	61
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	33	61

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	147	69
- zrealizowane	-106	
- niezrealizowane	253	69
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	3 840	0
	3 840	
Inne przychody finansowe, razem	3 987	69

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) od kredytów i pożyczek	0	99
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek		99
b) pozostałe odsetki	772	282
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	772	282

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	772	381
---	------------	------------

Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	0	1 035
- zrealizowane		328
- niezrealizowane		707
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	4 452	105
dyskonto należności	195	22
inne	4 257	83
Inne koszty finansowe, razem	4 452	1 140

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2018 roku pozycja nie występuje.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2018 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości firmy Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci oraz wartości firmy Zakładu Usług Lotniskowych w ramach Pionu Specjalnego.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-4 137	-6 932
2. Korekty konsolidacyjne		0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 847	8 782
wycena kontraktów długoterminowych	-21 093	-939
dotacje rozliczane w czasie, dywidenda	-1 500	-2 738
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-1 036	-625
wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-116	-201
amortyzacja niepodatkowa	424	562
wycena kontraktów długoterminowych	20 956	3 987
wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat		3
dyskonto należności długoterminowych	195	22

utworzenie i rozwiązanie rezerw	-54	2 502
odpisy aktualizujące	2 660	4 505
odsetki - wycena i budżetowe	41	0
wpłaty na PFRON	434	421
darowizny	12	24
koszty reprezentacji	406	397
inne	505	862
straty podatkowe		0
darowizny	13	55
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 290	9 477
5. Podatek dochodowy według stawki .19. %	0	1 801
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	1 801
- wykazany w rachunku zysków i strat		1 801
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	667	-657
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	667	-657

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

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

24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej

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

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

25. Informacje o instrumentach finansowych

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

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

	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) lokaty powyżej 12 m-cy	1 281	124
b) pożyczki udzielone	300	4 400

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1	60

Salda pożyczek na dzień 31.12.2018 r. wynoszą 300 tys. pln

Na kwotę 300 tys. pln składa się pożyczka krótkoterminowa udzielona spółce Eltrako Sp z o.o.

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	11 613	0
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	881	696
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	583	253

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2018r.
nazwa (firma) jednostki	mBank S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	20 000 tys. pln
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	09.07.2021
zabezpieczenia	Weksel in blanco
inne	---

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2018r.
nazwa (firma) jednostki	Bank PKO BP S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys.PLN	5 000 tys. pln
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	26.07.2020
zabezpieczenia	Weksel in blanco
inne	---

Instrumenty pochodne

Pozycja nie występuje.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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 związku z nowym MSSF 9 Grupa przeprowadziła klasyfikację aktywów finansowych na zasadach opisanych w punkcie 2.3. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dz. 31.12.2018 roku transakcje forward wynoszą 1 tys. po stronie aktywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Nieruchomość inwestycyjna – działka niezabudowana 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 wartość całej nieruchomości w wysokości 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	forwardWTT5607081	2018-09-28	188 000	EUR	4,3030	2019-01-15	808 964,00	mBank SA	732,89

Na dzień 31.12.2018 ujęto pożyczkę udzieloną jednostce zależnej. Wartość bilansowa pożyczki zbliżona jest do wartości godziwej, ponieważ warunki oprocentowania w umowie oparte są o zmienną stopę procentową + marża (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Marżę ustalono w oparciu o oferty rynkowe.

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Wartość bilansowa udzielonej pożyczki	Stopa procentowa	Waluta	Termin wymagalności
Eltrako Sp. z o.o.	300 000 PLN	300 437 PLN	WIBOR 1M+marża	PLN	31.01.2019

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		1 500
- na rzecz jednostek zależnych		1 500
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	9 500	13 000
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	9 500	13 000
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	9 500	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 5.000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.

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

- 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.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka posiada na dzień 31.12.2018r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 97.500 tys. PLN.

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

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych SN/nn,

- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji 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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych i Teletechnicznych.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,

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

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

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

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

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

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

e) Systemy:

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

f) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2017
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	105 228	101 379	0	109 459	102 153	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	7 482	2 312	0	6 651	4 454	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	115 822	89 544	0	115 742	95 020	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-3 112	14 147	0	368	11 587	0

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach**Główni odbiorcy**

Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	TAURON Dystrybucja S.A.	22
2	Gmina Wrocław	7
3	KGHM Polska Miedź S.A.	6
4	CENTRUM ZASOBÓW INFORMATYCZNYCH -Skarb Państwa	5
5	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	5
6	KGHM ZANAM S.A.	4
7	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.	3
8	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Gdyni	3
9	Gmina Oleśnica	3
10	PCC Rokita S.A.	2
11	Pozostali	40

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

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

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

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

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan nakładów inwestycyjnych na 2018 rok w pln	Wykonanie na 31.12.2018 w pln	Procentowe wykonanie
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	2 295 000	45 579	~2%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	1 405 000	1 166 474	83%
Wartości niematerialne i prawne	1 300 000	223 107	17,2%
Łącznie	5 000 000	2 369 780	47,4%

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

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

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt. 6 Spółka jest podmiotem powią-

zanim z PROCOM SYSTEM S.A., Zeus S.A, Eltrako Sp. z o.o. oraz ENAMOR System Sp. z o.o. obecnie OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.

W 2018 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązanymi są PROCOM SYSTEM 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. PLN	
	31.12.2018	31.12.2017
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	1	195
d) zakupy	84	291

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.12.2018	31.12.2017
a) należności	135	499
b) zobowiązania	425	29
c) przychody	6	500
d) zakupy	1 411	1 461

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELTRAKO Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.12.2018	31.12.2017
a) należności	331	44
b) zobowiązania	0	915
c) przychody	-8	63
d) zakupy	1 305	1 530

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.12.2018	31.12.2017
a) należności	14	0
b) zobowiązania	143	37
c) przychody	11	0
d) zakupy	235	731

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

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

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2018 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2018	31.12.2017
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	122	123
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	203	185
Zatrudnienie ogółem	325	308

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

Informacje dotyczące wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2018.

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

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

36. Propozycja podziału zysku/straty

Informacje dotyczące wniosku o pokrycie straty za rok 2018 zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2018.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta

Informacje dotyczące wynagrodzenia Biegłego Rewidenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2018.

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

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

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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe

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

41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dz. 31.12.2018 roku zidentyfikowano jeden kontrakt, co do którego zastosowano MSSF 15, w związku z wydzielonym obowiązkiem wykonania świadczenia z tyt. gwarancji. Przychody będą ujmowane przez okres obowiązywania gwarancji.

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2018r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

43. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

44. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

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

Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2018 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.

