



Roczne sprawozdanie finansowe
ELEKTROTIM S.A.
za 2015 rok

Wrocław, dnia 11 kwietnia 2016r.

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	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014	22
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Wartości niematerialne i prawne	23
2. Wartość firmy	25
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26
4. Inwestycje długoterminowe	28
5. Inne aktywa długoterminowe	30
6. Zapasy	31
7. Należności krótkoterminowe	32
8. Inwestycje krótkoterminowe	33
9. Inne aktywa krótkoterminowe	36
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37
11. Kapitał własny	37
12. Rezerwy na zobowiązania	41
13. Zobowiązania długoterminowe	43
14. Zobowiązania krótkoterminowe	44
15. Rozliczenia międzyokresowe	45
16. Przychody ze sprzedaży	46
17. Koszty działalności operacyjnej	47
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	47
19. Przychody i koszty finansowe	48
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	50
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	50
22. Podatek dochodowy	50
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	51
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	51
25. Informacje o instrumentach finansowych	51
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	54
27. Segmenty działalności	56
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	59
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	59
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	60
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	60
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	61
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	62
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	62
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	62
36. Propozycja podziału zysku/straty	62
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	63
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	63
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	64
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	64
44. Niepewność szacunków	64

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 2015 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 31.12.2015 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 31.12.2015 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 31.12.2015 r., 31.12.2014 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2015 i 2014 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 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale także wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego dla wspólnego ustalenia umownego.

Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39.

Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (tj. od rzeczowych aktywów trwałych).

Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

KIMSF 21 Opłaty publiczne










Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z odrębnymi przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.


Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.


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


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:


-  **MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: klasyfikacja i wycena*** (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
-  **Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze*** (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.
-  **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012** (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,,
-  **MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
-  **Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*** (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
-  **Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*** (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
-  **MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami*** (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
-  **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*** (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
-  **Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*** (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,


-  Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,


-  Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

-  Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

-  Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

-  MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

-  Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

-  Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania za rok 2015 Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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.

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 zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu i demontażu.

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

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

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji. Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania. Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3.500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

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

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

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

5.1.5. Leasing

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

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

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

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

5.1.6. Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

1. Należności nieuregulowane w ciągu 90 dni od terminu wymagalności płatności muszą zostać rozpatrzone indywidualnie przez Zarząd, pod kątem konieczności dokonania odpisu aktualizacyjnego

2. Na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu płatności należy dokonać odpisu aktualizacyjnego w kwocie 100% należności.
3. Odpisów aktualizacyjnych należy dokonać także w kwocie 100% należności w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.
4. Dla przypadków określonych powyżej, odstępstwo od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji zarządu w formie pisemnej.

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

W pozycji tej ujmuje się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do tych aktywów zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty trwających jeszcze prac rozwojowych, koszty przygotowania nowej produkcji. Zalicza się tu również niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych.

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

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

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, 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 2015 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007r.),
- MAWILUX S.A. (jednostka zależna od dnia 08.10.2010r.),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od dnia 18.07.2012r.)
- ELTRAKO Sp. z o.o. (jednostka zależna od dnia 06.10.2015 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 29.10.2013r. nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Elektromont-Beta S.A., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy ELEKTROTIM.

W dniu 06.10.2015r. nastąpił zakup udziałów ELTRAKO Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy ELEKTROTIM.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
kurs średnioroczny	4,1848	4,1893	4,1893
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2615	4,2623	4,2623

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2015/ 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014 / 31.12.2014	01.01.- 31.12.2015/ 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014 / 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	226 615	110 275	54 152	26 323
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 344	-680	3 667	-162
III. Zysk (strata) brutto	18 068	3 125	4 318	746
IV. Zysk (strata) netto	15 136	2 862	3 617	683
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 274	15 640	543	3 733
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 355	2 535	-324	605
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 990	-7 487	-1 431	-1 787
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 071	10 688	-1 212	2 551
IX. Aktywa, razem	148 344	125 242	34 810	29 384
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 444	46 411	14 184	10 889
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 010	40 414	12 439	9 482
XIII. Kapitał własny	87 900	78 831	20 627	18 495
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 343	2 342
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,52	0,29	0,36	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,52	0,29	0,36	0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,80	7,90	2,07	1,85
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,80	7,90	2,07	1,85
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	0,75	0,14	0,18

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ELEKTROTIM S.A.

W PLN

Aktywa	31.12.2015	31.12.2014
I. Aktywa trwałe	41 707 253,15	38 730 618,05
1. Wartości niematerialne i prawne	187 328,67	113 366,04
2. Wartość firmy	2 396 100,00	2 396 100,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 019 742,33	12 347 579,60
4. Inwestycje długoterminowe	23 822 802,99	22 238 802,99
a) Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
b) Długoterminowe aktywa finansowe	23 822 802,99	22 238 802,99
- W jednostkach powiązanych	23 822 802,99	22 238 802,99
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	23 822 802,99	22 238 802,99
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5. Inne aktywa długoterminowe	2 281 279,16	1 634 769,42
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 882 768,00	1 001 900,00
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
c) Inne aktywa długoterminowe	398 511,16	632 869,42
II. Aktywa obrotowe	106 636 902,65	86 511 413,06
1. Zapasy	3 081 435,14	3 409 210,80
2. Należności krótkoterminowe	62 200 437,92	42 651 157,02
a) Od jednostek powiązanych	910 581,42	73 800,00
- Należności z tytułu dostaw	910 581,42	73 800,00
- Pozostałe należności	0,00	0,00
b) Od pozostałych jednostek	61 289 856,50	42 577 357,02
- Należności z tytułu dostaw	58 343 796,20	40 600 212,75
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe należności	2 946 060,30	1 977 144,27
3. Inwestycje krótkoterminowe	30 071 782,40	35 095 435,55
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	102 426,64	54 860,85
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe	102 426,64	54 860,85
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 969 355,76	35 040 574,70
4. Inne aktywa krótkoterminowe	11 283 247,19	5 355 609,69
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa razem	148 344 155,80	125 242 031,11

Pasywa	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny	87 900 262,40	78 830 481,37
1. Kapitał zakładowy	9 983 009,00	9 983 009,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	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	-76 573,45	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	572 814,90	3 700 693,69
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
8. Zysk (strata) netto	15 136 159,88	2 861 926,61
9. Niekontrolujące udziały		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 443 893,40	46 411 549,74
1. Rezerwy na zobowiązania	7 433 608,56	5 996 752,81
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	798 817,00	795 984,00
b) Pozostałe rezerwy	6 634 791,56	5 200 768,81
- długoterminowe	76 573,45	0,00
- krótkoterminowe	6 558 218,11	5 200 768,81
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	0,00
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	53 010 284,84	40 414 796,93
a) Wobec jednostek powiązanych	298 384,38	285 246,84
- Zobowiązania z tytułu dostaw	298 384,38	285 246,84
- Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	52 711 900,46	40 129 550,09
- Zobowiązania z tytułu dostaw	41 199 574,01	21 102 867,26
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 924 910,00	703 871,00
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 587 416,45	18 322 811,83
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00
Pasywa razem	148 344 155,80	125 242 031,11

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	87 900 262,40	78 830 481,37
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,80	7,90
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,80	7,90

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcik

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Ciesła (1)

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Ewelina Pawlik (1)

PREZES

mgr inż. Andrzej Dziakun



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w PLN

(wariant kalkulacyjny)	01.01-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
1. Przychody netto ze sprzedaży	226 615 251,57	110 274 931,53
od jednostek powiązanych	1 817 435,00	1 190 152,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	226 600 250,57	110 268 837,14
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 001,00	6 094,39
2. Koszt własny sprzedaży	200 617 126,40	102 219 157,51
jednostkom powiązanim	1 560 072,63	1 161 301,28
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	200 602 182,40	102 211 728,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 944,00	7 429,42
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 998 125,17	8 055 774,02
4. Koszty sprzedaży	5 228 271,80	4 384 014,26
5. Koszty ogólnego zarządu	6 555 735,47	3 582 538,62
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	14 214 117,90	89 221,14
7. Pozostałe przychody operacyjne	2 912 120,03	2 163 989,20
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 071,16	136 760,83
Dotacje	0,00	66 517,94
Inne przychody operacyjne	2 895 048,87	1 960 710,43
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 782 260,06	2 933 427,90
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	868 070,88	972 679,09
Inne koszty operacyjne	914 189,18	1 960 748,81
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 343 977,87	-680 217,56
10. Przychody finansowe	2 884 037,85	4 021 931,97
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 114 605,40	3 218 233,20
od jednostek powiązanych	2 114 605,40	3 218 233,20
Odsetki, w tym:	336 429,90	559 801,84
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	54 450,79	54 860,85
Inne	378 551,76	189 036,08
11. Koszty finansowe	159 582,84	217 280,80
Odsetki, w tym:	134 221,16	171 358,38
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	6 885,00	0,00
Inne	18 476,68	45 922,42
12. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporząd.	0,00	0,00
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	18 068 432,88	3 124 433,61
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0,00	0,00
15. Zysk (strata) brutto	18 068 432,88	3 124 433,61
16. Podatek dochodowy	2 932 273,00	262 507,00
część bieżąca	3 810 308,00	794 993,00
część odroczone	-878 035,00	-532 486,00
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
17	0,00	0,00
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 136 159,88	2 861 926,61
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
20. Zysk (strata) netto	15 136 159,88	2 861 926,61

GLÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieślak

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

PREZES

mgr inż. Andrzej Diakon

Strona 17 z 65

INNE CAŁKOWITE DOCHODY ELEKTROTIM S.A.

w PLN

	01.01-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
1. Zysk (strata) netto	15 136 159,88	2 861 926,61
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-76 573,45	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Program opcji pracowniczych	0,00	0,00
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-76 573,45	0,00
3. Całkowite dochody ogółem	15 059 586,43	2 861 926,61

w PLN

	01.01-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	15 136 159,88	2 861 926,61
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	0,29
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009,00	9 983 009,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	0,29

GLÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Ciska⁽¹⁾

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik⁽¹⁾

PREZES

mgr m. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ELEKTROTIM S.A.

w PLN

(metoda pośrednia)	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	15 136 159,88	2 861 926,61
2. Korekty razem	-12 862 295,41	12 778 956,75
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	1 542 347,85	1 491 872,88
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 418 691,67	-3 606 327,73
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-64 636,95	-191 621,68
Podatek dochodowy naliczony	3 810 308,00	794 993,00
Podatek dochodowy zapłacony	-2 589 269,00	-276 621,00
Zmiana stanu rezerw	1 436 855,75	501 735,75
Zmiana stanu zapasów	327 775,66	-1 549 889,23
Zmiana stanu należności	-19 549 280,90	-10 839 405,28
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 293 016,54	15 665 831,23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 574 147,24	10 263 946,18
Inne korekty	-76 573,45	524 442,63
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 273 864,47	15 640 883,36
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	2 441 432,67	4 754 159,26
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 720,27	335 682,94
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Z aktywów finansowych, w tym:	2 418 712,40	4 418 476,32
w jednostkach powiązanych	2 114 605,40	4 030 233,20
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	2 114 605,40	4 030 233,20
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach	304 107,00	388 243,12
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	304 107,00	388 243,12
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
2. Wydatki	3 796 689,95	2 218 883,63
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 212 689,95	888 635,63
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	1 584 000,00	1 330 248,00

w jednostkach powiazanych	1 584 000,00	1 330 248,00
nabycie aktywów finansowych	1 584 000,00	1 330 248,00
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	0,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 355 257,28	2 535 275,63
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	0,00	0,00
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
2. Wydatki	5 989 826,13	7 487 405,34
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 989 805,40	7 487 256,75
Splaty 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	0,00	0,00
Odsetki	20,73	148,59
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 989 826,13	-7 487 405,34
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 071 218,94	10 688 753,65
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 071 218,94	10 688 753,65
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	35 040 574,70	24 351 821,05
Środki pieniężne na koniec okresu	29 969 355,76	35 040 574,70
o ograniczonej możliwości dysponowania		

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieślak

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Powłik

PREZES

mgr inż. Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

	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	9 983 009,00			62 284 852,07	62 284 852,07			3 700 693,69	2 861 926,61		78 830 481,37
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-76 573,45	0,00	0,00	15 136 159,88	15 059 586,43
a) podziału zysku / pokrycie straty											0,00
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	-76 573,45	0,00	0,00	15 136 159,88	15 059 586,43
warranty subskrypcyjne								0,00			0,00
zysk okresu			0,00				-76 573,45			15 136 159,88	15 136 159,88
pozostałe											-76 573,45
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 127 878,79	2 861 926,61	0,00	5 989 805,40
a) podziału zysku / pokrycie straty								3 127 878,79	2 861 926,61		5 989 805,40
b) umorzenia akcji	0,00		0,00					0,00	0,00		0,00
c) inne, w tym:			0,00								0,00
na dywidendę			0,00								0,00
inne											0,00
podwyższenie kapitału											0,00
inne											0,00
4. Stan na koniec okresu	9 983 009,00	0,00	0,00	62 284 852,07	62 284 852,07	0,00	-76 573,45	572 814,90	0,00	15 136 159,88	87 900 262,40

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zbigniew Pawlik

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieśla

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziału powyżej wartości nominalnej)	pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 983 009,00			62 284 852,07	62 284 852,07			592 356,14	10 595 694,30		83 455 811,51
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			3 108 337,55	0,00	2 861 926,61	5 970 264,16
a) podziału zysku / pokrycie straty											
b) emisji akcji											
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				0,00	2 861 926,61	2 861 926,61
warranty subskrypcyjne											
zysk okresu										2 861 926,61	2 861 926,61
pozostałe											
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
a) podziału zysku / pokrycie straty											
b) umorzenia akcji	0,00							0,00	10 595 694,30	0,00	10 595 694,30
c) inne, w tym:											
d) w okresie											
podwyższenia kapitału											
4. Stan na koniec okresu	9 983 009,00	0,00	0,00	62 284 852,07	62 284 852,07	0,00	0,00	3 700 693,69	0,00	2 861 926,61	78 830 481,37

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ELEKTROTIM S.A.

Ewa Wójcikowska

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Zdzisław Pawlik

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieślak

PRZEWIĄZANIE
CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Wojciech Dychus

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	187	113
- oprogramowanie komputerowe	187	113
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	187	113

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	187	113
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	187	113

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2015 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 12-2015 r.					
w tys. zł					
	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9		2 980		2 989
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	129	0	129
zakup			129		129
nabycie spółek zależnych					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	3 109	0	3 118
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		2 867		2 876
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	55	0	55
planowanych odpisów			55	0	55
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	2 922	0	2 931
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	187	0	187

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Sieci Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

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

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. od dnia 01.07.2013r. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne t.j. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć.

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2015 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych) oraz spółek zależnych. Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy lub wartość akcji spółek zależnych. Test ten podobnie jak testy na utratę wartości firmy pozostałych spółek zależnych został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	12 457	12 136
- grunty	2 528	2 528
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 825	6 326
- urządzenia techniczne i maszyny	1 421	1 406
- środki transportu	2 332	1 515
- inne środki trwałe	351	361
b) środki trwałe w budowie	563	212
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 020	12 348

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	
	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	13 020	12 348
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Środki trwałe bilansowe, razem	13 020	12 348



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2015		w tys. zł						Środki trwałe razem
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 12-2015		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		2 528	9 465	4 770	4 119	1 441	22 323	
b) zwiększenia (z tytułu)		0	5	430	1 228	151	1 814	
zakup			5	430	1 228	151	1 814	
nabycie spółki zależnej								
przyjęcie z inwestycji							0	
c) zmniejszenia (z tytułu)		0	0	18	256	0	274	
sprzedaż i likwidacja				18	256		274	
							0	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		2 528	9 470	5 182	5 091	1 592	23 863	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			3 139	3 364	2 604	1 080	10 187	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		0	506	397	155	161	1 219	
planowanych odpisów			506	415	405	161	1 487	
nabycie spółki zależnej								
sprzedaż i likwidacja				18	250		268	
							0	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		0	3 645	3 761	2 759	1 241	11 406	
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0	
- zwiększenia							0	
- zmniejszenia							0	
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0	0	0	0	0	0	
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		2 528	5 825	1 421	2 332	351	12 457	

4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości - pozycja nie występuje.

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) w jednostkach powiązanych	23 823	22 239
- udziały lub akcje	23 823	22 239
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	23 823	22 239

Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją				
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PROCOM SYSTEM S.A.	ZEUS S.A.	MAWILUX S.A.	ELTRAKO Sp. z o.o.
b) siedziba	Wrocław	Pruszcz Gdański	Raszyn	Gliwice
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja syst. do sterowników przem	wykonyw. instal. elektrycznych	roboty specjalist. Infrastrukt.lotniskowa	projekt. i wykon. linii energ. nn i SN
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	metoda pełna
f) data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30.04.2007	18.07.2012	08.10.2010	06.10.2015
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	6 976	8 741	1 584
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496	-56	40	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	6 920	8 781	1 584

j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	90,91	90,46	90,00	66,67
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,91	90,46	90,00	66,67
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu				
m)	kapitał własny jednostki	8 765	7 144	11 096	1 069
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	13 344	10 428	18 115	2 573
o)	należności jednostki:	17 273	4 539	13 856	1 130
p)	aktywa jednostki, razem	22 109	17 572	29 211	3 642
r)	przychody ze sprzedaży	50 822	35 150	46 317	1 886
-	zysk (strata) netto	3 930	1 238	4 345	-208
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce				
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	1 020	1 095	0	0

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	22 239	20 694
udziały lub akcje	22 239	20 694
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) zwiększenia (z tytułu)	1 584	1 545
udziały lub akcje podniesienie kapitału	1 584	1 545
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
udziały lub akcje aktualizacja		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) stan na koniec okresu	23 823	22 239
udziały lub akcje	23 823	22 239
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych wynika z objęcia 06.10.2015 r. udziałów ELTRAKO Sp. z o.o.

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 002	868
a) odniesionych na wynik finansowy	1 002	868
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 883	1 002
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 883	1 002
odpisy aktualizujące należności	245	231
odpisy aktualizujące zapasy	72	72
niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	74	
rezerwa na świadczenia pracownicze	743	259
rezerwa na naprawy gwarancyjne	365	322
inne	384	118
MSR / MSSF		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 002	868
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 002	868
odwrócenia się różnic przejściowych	1 002	868
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		

e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 883	1 002
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 883	1 002
	odpisy aktualizujące należności	245	231
	odpisy aktualizujące zapasy	72	72
	niewypłacone wynagrodzenia	74	
	rezerwa na świadczenia pracownicze	743	259
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	365	322
	inne	384	118
	MSR / MSSF		
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł		
	31.12.2015	31.12.2014	
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
	323	633	
	ubezpieczenia	323	374
	inne		259
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	76		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	399	633	

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	210	296
b) półprodukty i produkty w toku	2 045	2 326
c) produkty gotowe		
d) towary	593	667
e) zaliczki na dostawy	233	120
Zapasy, razem	3 081	3 409
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	528	455
Zapasy, razem brutto	3 609	3 864

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	455	649
a) zwiększenia	86	125

b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie	13	319
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	528	455
materiały	380	381
towary	148	74

W 2015 roku ELEKTROTIM SA dokonała aktualizacji wartości materiałów w wysokości 12 tys. pln, która wynikała głównie z przeceny materiałów niepełnowartościowych niewykorzystanych w procesie realizacji projektów. Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość materiałów w kwocie 13 tys. pln było w znaczącej mierze związane ze sprzedażą wcześniej przecenionych materiałów podstawowych. W 2015 roku Spółka dokonała również aktualizacji wartości towarów w wys. 74 tys.PLN.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	911	74
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	911	74
- do 12 miesięcy	911	74
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności		
b) należności od pozostałych jednostek	61 290	42 577
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 344	40 600
do 12 miesięcy	57 841	39 288
powyżej 12 miesięcy	503	1 312
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:	2 946	1 977
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 782	1 684
nadwyżka ZFŚS		77
inne	164	216
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	62 201	42 651
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 920	2 006
Należności krótkoterminowe brutto, razem	64 121	44 657

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	2 006	2 097
a) zwiększenia (z tytułu)	763	877
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	763	877
b) zmniejszenia (z tytułu)	849	968
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	790	285
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	15	592

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 920	2 006
---	--------------	--------------

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	64 078	44 657
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	43	0
PLN	43	
EUR	10	
Należności krótkoterminowe, razem	64 121	44 657

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	35 135	18 881
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 383	9 680
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	81	68
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	346	7 858
e) powyżej 1 roku	503	1 312
f) należności przeterminowane	9 439	4 671
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	60 887	42 470
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 632	1 796
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	59 255	40 674

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	4 564	2 287
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	705	388
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	894	487
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 257	577
e) powyżej 1 roku	1 019	932
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 439	4 671
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 549	1 614
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 890	3 057

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014

a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	102	55
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	102	55
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 969	35 040
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 048	7 344
- inne środki pieniężne	15 560	27 671
- inne aktywa pieniężne	361	25
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	30 071	35 095

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	102	55
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	102	55

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
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)	102	55
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):	102	55
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	102	55
- 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	102	55

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	21 353	28 390
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 616	6 650
EUR	1 156	1 066
PLN	4 924	4 545
CZK	2	3
PLN	0	0
USD	947	600
PLN	3 692	2 105
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	29 969	35 040

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	923	882
ubezpieczenia	526	472
opłata licencyjna		
ISO		

inne	397	410
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 360	4 474
usługi w trakcie realizacji	10 360	4 474
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	11 283	5 356

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2015
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2014 r.	4 474
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2015 r.	10 360
Wpływ na przychody za 2015 r.	5 886
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2014 r.	4 910
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2015 r.	11 960
Wpływ na koszt wytworzenia za 2015 r.	7 050
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-1 164

Na dz. 31.12.2015 r. kwota otrzymanych zaliczek na poczet dostaw i usług wynosi 240 tys.pln.

Na dz. 31.12.2015 r. kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń z tyt. wykonywanych prac wynosi 1.312 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)	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
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							9 983
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							

W dniu 30.06.2015 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 0,60 pln na akcję tj. w łącznej kwocie 5 989 805,40 pln.

Akcje (udziały) własne		31.12.2015	31.12.2014
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		31.12.2015	31.12.2014
a)	nazwa (firma) jednostki, siedziba		
b)	liczba		
c)	wartość wg ceny nabycia		
d)	wartość bilansowa		

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 285	62 285
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą 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	
	31.12.2015	31.12.2014
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych		
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	-77	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-77	0

Zmiana w kapitałach z aktualizacji wyceny wynika ze zmiany 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	
	31.12.2015	31.12.2014
z podziału zysku		3 109
z opcji pracowniczych	573	592
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	573	3 701

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 przeznaczona 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. Sad Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 9.700.000,00 zł do kwoty 9.791.000,00 zł.

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

W grudniu 2009 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 74.150 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2008), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.200r.) oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki

(zmienioną Uchwałą WZA nr 29/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.). Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i uprawniały Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za 1 akcję.

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

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

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

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

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

Dotychczasowe transze w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2007/2011:

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

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

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

za rok 2011 – w roku 2012 przydzielono 23.850 warrantów subskrypcyjnych oraz w zamian za te warrantu 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	
	31.12.2015	31.12.2014
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		
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	796	1 195
a) odniesionej na wynik finansowy	796	1 195
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	799	796
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu wyceny należności wyceny kontraktów długoterminowych)	799	796
środkami trwałymi i WNiP	744	758
pozostałych	55	38
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	796	1 195
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	796	1 195
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	799	796
a)	odniesionej na wynik finansowy wyceny należności	799	796
	wyceny kontraktów długoterminowych		
	środki trwałe i WNIIP	744	758
	pozostałych	55	38
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2015	31.12.2014
a)	stan na początek okresu	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	77	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze	77	
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	77	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	
	rezerwa na świadczenia pracownicze	77	
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2015	31.12.2014
a)	stan na początek okresu	5 201	4 300
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 693	1 276
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 363	1 293

rezerwy na kary umowne	2 145	1 731
pozostałe		
b) zwiększenia (z tytułu)	4 971	2 696
rezerwy na naprawy gwarancyjne	836	828
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 816	1 362
rezerwy na kary umowne	319	506
pozostałe		
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na świadczenia pracownicze		
rezerwy na kary umowne		
pozostałe		
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 614	1 795
rezerwy na naprawy gwarancyjne	608	411
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 265	1 292
rezerwy na kary umowne	1 741	92
pozostałe		
e) stan na koniec okresu	6 558	5 201
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 921	1 693
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 914	1 363
rezerwy na kary umowne	723	2 145
pozostałe	0	

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
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	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
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat		
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) Wobec jednostek powiązanych	298	285
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:	298	285
- do 12 miesięcy	298	285
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	52 712	40 129
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
instrumenty pochodne		

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 925	704
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 200	21 103
- do 12 miesięcy	40 839	20 463
- powyżej 12 miesięcy	361	640
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 587	18 322
- zaliczki otrzymane na dostawy	240	10 163
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 079	6 835
- z tytułu wynagrodzeń	2 017	1 145
- inne (wg tytułów)	251	179
z tytułu leasingu finansowego		
inne	251	179
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	53 010	40 414

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) walucie polskiej	46 439	39 749
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 571	665
wartość w tys. EUR	1 542	19
wartość w tys. PLN	6 571	81
wartość w tys. USD		167
wartość w tys. PLN		584
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	53 010	40 414

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacje rozliczane w czasie		
usługi w trakcie realizacji		
inne		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
	226 600	110 269
- w tym: od jednostek powiązanych	1 817	1 190
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	226 600	110 269
- w tym: od jednostek powiązanych	1 817	1 190

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) kraj	226 600	110 269
- w tym: od jednostek powiązanych	1 817	1 190
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	226 600	110 269
- w tym: od jednostek powiązanych	1 817	1 190

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
	15	6
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15	6
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) kraj	15	6
- w tym: od jednostek powiązanych		

- 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	15	6
- w tym: od jednostek powiązanych		

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) amortyzacja	1 542	1 492
b) zużycie materiałów i energii	56 311	38 479
c) usługi obce	119 651	46 746
d) podatki i opłaty	528	500
e) wynagrodzenia	22 983	17 881
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 867	3 896
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 348	3 013
podróże służbowe	1 239	996
koszty reprezentacji i reklamy	719	402
ubezpieczenia	1 026	1 080
inne	364	535
Koszty według rodzaju, razem	209 230	112 007
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 156	-1 828
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 228	-4 384
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 556	-3 583
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	200 602	102 212

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 741	92
	1 741	92
b) pozostałe, w tym:	1 154	1 869
odsprzedaż usług	14	179
rozwiązane odpisy aktualizujące	815	903

otrzymane odszkodowania	170	82
inne	155	705
Inne przychody operacyjne, razem	2 895	1 961

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	319	506
	319	506
b) pozostałe, w tym:	595	1 455
spisanie należności		472
koszty odsprzedawanych usług	2	158
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	114	59
koszty sądowe	190	278
darowizny	38	46
kary umowne i odszkodowania	133	142
inne koszty	118	300
Inne koszty operacyjne, razem	914	1 961

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 115	3 218
- od jednostek zależnych	2 115	3 218
- 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	2 115	3 218

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
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	336	560
- 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	336	560
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	336	560

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	336	102
- zrealizowane	267	-40
- niezrealizowane	69	142
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	43	87
dyskonto należności długoterminowych	42	87
pozostałe	1	
Inne przychody finansowe, razem	379	189

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	0	0
- 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		
b) pozostałe odsetki	134	171
- 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	134	171
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	134	171

Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	18	46
dyskonto należności		
inne	18	46
Inne koszty finansowe, razem	18	46

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2015 roku pozycja nie występuje.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2015 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 Wysokich Napięć.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	18 068	3 125
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 985	1 060
wycena kontraktów długoterminowych	-5 886	11 130
dotacje rozliczane w czasie dywidenda	-2 115	-3 285
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-2 407	-593
wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-123	-345
amortyzacja niepodatkowa	107	122
wycena kontraktów długoterminowych	7 050	-8 621
wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	389	-35
dyskonto należności długoterminowych	-42	-87
utworzenie i rozwiązanie rezerw	2 779	992
odpisy aktualizujące	851	769
odsetki - wycena i budżetowe		26
wpłaty na PFRON	285	285
darowizny	12	21
koszty reprezentacji i reklamy	378	298
inne	707	383
straty podatkowe		
darowizny	26	25
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	20 053	4 185
5. Podatek dochodowy według stawki 19. %	3 810	795
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 810	795
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 810	795

-	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.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-878	-532
- 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	-878	-532

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	
	31.12.2015	31.12.2014
a) lokaty powyżej 3 m-cy	361	25
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Salda pożyczek na dzień 31.12.2015r. wynoszą 0.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności rozumiane jako aktywa finansowe nie zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne (zakupione na rynku wtórnym), dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, a które jednostka zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności w powyższych okresach nie występowały.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występowały.

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	0
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	0	0
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2015r.
nazwa (firma) jednostki	mBank S.A.
siedziba	
kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	10 000 tys. pln
kwota kredytu pozostała do spłaty	0
warunki oprocentowania	WIBOR + marża
termin spłaty	10.07.2018
zabezpieczenia	Weksel in blanco
inne	---

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2015r.
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	09.08.2018
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. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2010 roku.

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

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

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 niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą 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 rezerwowo linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 31.12.2015r. transakcje forward wynoszą 102 tys.po stronie aktywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2) .Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa)

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	Forward 3103451 Kupno	29.10.2015	200 000	EUR	4,2955	29.01.2016	859 100,00	mBank S.A	-5 399,92
2	Forward 3126500 Kupno	10.11.2015	200 000	EUR	4,2720	29.01.2016	854 400,00	mBank S.A	-704,90
3	Forward 3126508 Kupno	10.11.2015	200 000	EUR	4,2845	31.03.2016	856 900,00	mBank S.A	-780,18
4	Forward 3224846 Kupno (2594773)	29.12.2015 (02.02.2015)	599 000	USD	3,7360	26.02.2016	2 237 864,00	mBank S.A.	109 311,64

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
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
	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
	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 460	
- na rzecz jednostek zależnych	2 460	
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	11 000	11 960
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	11 000	11 960
- 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	13 460	11 960

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 :

- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 960 tys. PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla Procom System na rzecz mBank S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę MAWILUX S.A. na rzecz Banku BPH S.A. do kwoty 1 500 tys PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 500 tys. PLN dla MAWILUX S.A. na rzecz mBank S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 2 500 tys. PLN dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka posiada na dzień 31.12.2015r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 105.800 tys. PLN.

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

Zarząd ELEKTROTIM SA zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustaloną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł również umowy z dwoma akcjonariuszami PROCOM SYSTEM S.A. na zakup 300.000 akcji PROCOM SYSTEM SA w terminie do daty odbycia walnego zgromadzenia za rok 2015 za cenę ustaloną w oparciu o formułę dochodową.

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

- a) **Projekty budowlane i wykonawcze w tym :**
 - projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
 - projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
 - projekty stacji transformatorowych SN/nn,
 - projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
 - projekty sygnalizacji świetlnej,
 - projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,

- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych i Teletechnicznych.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),

- systemy radarowe,
- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

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

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

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

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

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

e) Systemy:

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

f) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2014
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	149 048	77 552	0	53 683	56 586	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	15 299	2 440	0	6 283	1 289	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	147 495	70 846	0	58 089	51 695	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 852	9 146	0	1 877	6 180	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.	Odbiorcy	Udział (%)
1	Tauron Dystrybucja S.A.	14
2	POSCO Engineering & Construction CO., LTD., S.A. Oddział w Polsce	13
3	Wojskowy Zarząd Infrastruktury w Poznaniu	11
4	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	9
5	Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi	7
6	Zakład Bezpieczeństwa Ruchu Drogowego "ZABERD" SA	4
7	Wojskowy Instytut Techniczny Uzbrojenia	4
8	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Szczecinie	4
9	STRABAG INFRASTRUKTURA POŁUDNIE Sp. z o.o.	3
10	Zarząd Dróg i Utrzymania Miasta	3
11	Pozostali	28

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	Planowane nakłady 2015 w zł	Realizacja nakładów 2015 w zł	Procent realizacji
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	2 750 000	179 883	6,54%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	2 870 000	1 880 375	65,52%
Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie)	1 880 000	233 864	12,44%
Objęcie udziałów spółki Eltrako Sp. z o.o.	1 600 000	1 584 000	99,00%
Łącznie:	9 100 000	3 878 122	42,61%

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

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

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

W roku 2015 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z TIM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	0	0
b) zobowiązania	2 514	173
c) przychody	8	84
d) zakupy	5 750	3 725

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z SONEL S.A.	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	73
d) zakupy	39	6

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	62	74

b) zobowiązania	155	271
c) przychody	1 109	1 082
d) zakupy	819	1 593

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Mawilux SA	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	0	0
b) zobowiązania	55	15
c) przychody	7	109
d) zakupy	61	13

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	849	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	705	0
d) zakupy	3 216	86

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELTRAKO Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) należności	0	0
b) zobowiązania	88	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	72	0

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

W roku 2015 r. osobom wymienionym w § 2 p. 6 d) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z dnia 26 października 2005 r.) wypłacono wyłącznie wynagrodzenia wymienione w nocie nr 10 dodatkowych informacji.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2015 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2015	31.12.2014
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	123	116
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	165	145
Zatrudnienie ogółem	288	261

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

Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	724	591
Sławomir Cieśla	391	455
Zbigniew Pawlik	378	260
Rada Nadzorcza		
b) Krzysztof Folta	37	30
Wojciech Kowalski	10	20
Jan Walulik	25	20
Mateusz Rodzynkiewicz	20	20
Janusz Rybka	25	20
Mirosław Nowakowski	15	0

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 podziału zysku za rok 2015 zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2015.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta

Informacje dotyczące wynagrodzenia Biegłego Rewidenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2015.

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 zawarta została ugoda pomiędzy Spółką a Uniwersytetem Medycznym im. Piastów Śląskich we Wrocławiu (data ugody 23 marca 2016 roku), w wyniku której została obniżona kwota kary umownej (z kwoty 1.720 tys zł do kwoty 332 tys zł), co spowodowało poprawę wyniku finansowego Spółki o kwotę 1.387 tys. zł w związku z rozwiązaniem wcześniej utworzonej rezerwy na karę umowną. Powyższe zmiany spowodowały konieczność ponownego oszacowania rezerwy na premie zarządu oraz zmiany odroczonego podatku dochodowego.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły inne 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 start aktuarialnych zgodnie z MSR 19. Nie uległ zmianie sposób szacowania rezerw, nie wpływają one na wynik okresu ale wpływają na kapitały własne ELEKTROTIM SA.

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2015r. 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 MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana metoda DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2015 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 11.04.2016r.

Sporządził:



Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu



Andrzej Diakun

Członek Zarządu



Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu



Sławomir Cieśla