



**RAPORT
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za 2016 rok

Wrocław, dnia 31 marca 2017r.

Strona 1 z 65

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Wartości niematerialne i prawne	24
2. Wartość firmy	26
3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	32
6. Zapasy	33
7. Należności krótkoterminowe	34
8. Inwestycje krótkoterminowe	36
9. Inne aktywa krótkoterminowe	38
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	39
11. Kapitał własny	39
12. Rezerwy na zobowiązania	42
13. Zobowiązania długoterminowe	44
14. Zobowiązania krótkoterminowe	45
15. Rozliczenia międzyokresowe	46
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	53
27. Segmenty działalności	55
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	60
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	60
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	60
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	61
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	62
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	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	63
36. Propozycja podziału zysku/straty	63
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta	63
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	63
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	63
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy rodzaj działalności:
PKD 4321Z wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2016 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 31.12.2016 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2016r, 31.12.2015r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2016 i 2015 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 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

 Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).


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

 Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).


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

 Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).


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

 Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).


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

 Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” – Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).


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


 Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

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

 Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

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


 Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki


 Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2015)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki


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


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


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


 MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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,


 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) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,


 MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,


 Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 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 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,

 Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

 Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

 Zmiany wynikające z przeglądu *MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

 Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

 Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

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

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

2.5. Kontynuacja działalności

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

2.6. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007r.),
- MAWILUX S.A. (objęcie kontroli od dnia 08.10.2010r.)
- ZEUS S.A. (objęcie kontroli 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. nastąpiło objęcie udziałów ELTRAKO Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

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

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

4. Segmenty działalności

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

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

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które zostały wycenione według wartości godziwej.

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 trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się nie krócej niż przez okres umowy.

5.1.6. Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Spółka uznała wartość szacowania 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 90 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 trwale przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powo-

duje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

5.2. Zasady konsolidacji

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

5.2.1. Jednostki zależne

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

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

5.2.2. Korekty konsolidacyjne

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

5.2.3. Wartość firmy

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

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
kurs średnioroczny	4,3757	4,1848	4,1848
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,4240	4,2615	4,2615

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2016/ 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015 / 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016/ 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015 / 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	257 953	353 787	58 951	84 541
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 563	26 282	357	6 280
III. Zysk (strata) brutto	1 980	26 881	452	6 423
IV. Zysk (strata) netto	-556	21 518	-127	5 142
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 782	18 385	-1 778	4 393
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 335	-4 569	-762	-1 092
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 249	-7 588	-1 657	-1 813
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-18 366	6 228	-4 197	1 488
IX. Aktywa, razem	166 150	200 243	37 557	46 989
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 637	101 866	18 453	23 904
XI. Zobowiązania długoterminowe	575	759	130	178
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	68 596	86 190	15 505	20 225
XIII. Kapitał własny	84 513	98 377	19 103	23 085
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 257	2 343
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	2,16	-0,01	0,52
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	2,16	-0,01	0,52
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,47	9,85	1,91	2,31
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,47	9,85	1,91	2,31
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,24	0,60	0,28	0,14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

Aktywa	31.12.2016	31.12.2015
I. Aktywa trwałe	38 363	38 985
1. Wartości niematerialne i prawne	359	311
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 641	8 641
3. Rzeczowe aktywa trwałe	24 505	24 285
4. Inwestycje długoterminowe	477	497
a) Nieruchomości inwestycyjne	467	467
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	10	30
- udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	10	30
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	4 381	5 251
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 975	4 832
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	406	419
II. Aktywa obrotowe	127 787	161 258
1. Zapasy	3 730	4 630
2. Należności krótkoterminowe	85 071	96 943
a) Należności z tytułu dostaw	81 453	92 856
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	0
c) Pozostałe należności	3 612	4 087
3. Inwestycje krótkoterminowe	28 039	46 532
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	4	131
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 035	46 401
4. Inne aktywa krótkoterminowe	10 947	13 153
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	166 150	200 243
Pasywa	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał własny	84 513	98 377
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	73 338	63 931
3. Zysk (strata) netto	-556	21 518
4. Udziały niekontrolujące	1 748	2 945
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 637	101 866
1. Rezerwy na zobowiązania	10 229	13 415
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 934	1 713
b) Pozostałe rezerwy	8 295	11 702
- długoterminowe	686	753
- krótkoterminowe	7 609	10 949
2. Zobowiązania długoterminowe	575	759
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	275	18
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	300	741
3. Zobowiązania krótkoterminowe	68 596	86 190
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	43 741	63 412

b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	7 345	1 121
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 114	3 596
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 396	18 061
4 Rozliczenia międzyokresowe	2 237	1 502
a) długoterminowe	62	69
b) krótkoterminowe	2 175	1 433
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do III. sprzedaży	0	0
Pasywa razem	166 150	200 243

	31.12.2016	31.12.2015
Wartość księgowa	84 513	98 377
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,47	9,85
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,47	9,85

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakon



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
1. Przychody netto ze sprzedaży	257 953	353 787
Przychody netto ze sprzedaży produktów	257 906	353 589
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47	198
2. Koszt własny sprzedaży	235 169	306 514
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	235 153	306 386
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	128
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 784	47 273
4. Koszty sprzedaży	9 663	8 902
5. Koszty ogólnego zarządu	10 251	12 899
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 870	25 472
7. Pozostałe przychody operacyjne	3 367	4 817
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	90	288
Dotacje	21	40
Inne przychody operacyjne	3 256	4 489
8. Pozostałe koszty operacyjne	4 674	4 007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	2
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	987	2 041
Inne koszty operacyjne	3 682	1 964
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 563	26 282
10. Przychody finansowe	1 254	1 078
Dywidendy i udziały w zyskach	0	1
Odsetki	525	420
Zysk ze zbycia inwestycji	1	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	70
Inne	728	587
11. Koszty finansowe	837	479
Odsetki	361	287
Strata ze zbycia inwestycji	7	0
Aktualizacja wartości inwestycji	102	10
Inne	367	182
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 980	26 881
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	1 980	26 881
16. Podatek dochodowy	2 504	4 527
część bieżąca	1 423	6 164
część odroczone	1 081	-1 637
17. Udział w zyskach/stratach netto j. podp. wyc. metodą praw własności		0
18. Udziały niekontrolujące	-32	-836
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-556	21 518
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	-556	21 518

Główny Księgowy

Ewa Wojcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wojcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
1. Zysk (strata) netto	-556	21 518
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-19	-125
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	-575	21 393

w tys. PLN	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-556	21 518
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	2,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	2,16

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-556	21 518
2. Korekty razem	-7 226	-3 133
- Udziały niekontrolujące	32	836
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	3 422	2 889
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32	-279
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	54	-351
- Podatek dochodowy naliczony	1 418	5 091
- Podatek dochodowy zapłacony	-3 131	-2 906
- Zmiana stanu rezerw	-3 191	3 916
- Zmiana stanu zapasów	901	515
- Zmiana stanu należności	11 869	-27 522
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 190	20 520
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 808	-5 708
- Inne korekty	-186	-134
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 782	18 385
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	336	1 027
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	219	716
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	117	311
- zbycie aktywów finansowych	22	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	95	311
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	3 671	5 596
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 473	4 018
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 584
- nabycie aktywów finansowych	0	1 584
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
e) Inne wydatki inwestycyjne	198	-6
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 335	-4 569
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finan-		

sowej			
1. Wpływy		6 097	1 724
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		0	1 584
- Kredyty i pożyczki		5 964	0
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
- Inne wpływy finansowe		133	140
2. Wydatki		13 346	9 312
- Nabycie akcji (udziałów) własnych		0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		12 926	6 207
- Spłaty kredytów i pożyczek		21	2 919
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		335	149
- Odsetki		64	37
- Inne wydatki finansowe		0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-7 249	-7 588
IV. Przepływy pieniężne netto, razem		-18 366	6 228
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-18 366	6 228
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu		46 401	40 173
Środki pieniężne na koniec okresu		28 035	46 401
o ograniczonej możliwości dysponowania			

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cześla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (stra- ta) netto	Udziały niekon- trolujące	Razem
1. Stan na początek okresu	9 983	85 449	0	2 945	98 377
2. Zwiększenia	0	6 797	-556	30	6 271
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	6 512	0	0	6 512
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	285	-556	30	-241
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-556	0	-556
pozostałe	0	285	0	30	315
3. Zmniejszenia	0	18 908	0	1 227	20 135
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	18 891	0	0	18 891
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	17	0	1 227	1 244
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	680	680
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	547	547
inne	0	17	0	0	17
4. Stan na koniec okresu	9 983	73 338	-556	1 748	84 513

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieślą

Przewodniczący Zarządu

Andrzej Dziakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekon- trolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	70 047	0	1 900	81 930
2. Zwiększenia	0	258	21 518	1 262	23 038
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	258	0	0	258
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	21 518	1 262	22 780
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	21 518	836	22 354
pozostałe	0	0	0	426	426
3. Zmniejszenia	0	6 374	0	217	6 591
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	6 249	0	0	6 249
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	125	0	217	342
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	217	217
inne	0	125	0	0	125
4. Stan na koniec okresu	9 983	63 931	21 518	2 945	98 377

Główny Księgowy

Ewa Wojcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wojcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Oleś

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	347	303
- oprogramowanie komputerowe	347	205
c) inne wartości niematerialne i prawne	12	8
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	359	311

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	359	311
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	359	311



Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2016 r.					w tys. zł			
	a	b	c	d				
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	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	151	11	5 321	0				5 483
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	323	0				323
zakup	0	0	323	0				323
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0				0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0				0
przedaz	0	0	0	0				0
likwidacja	0	0	0	0				0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	151	11	5 644	0				5 806
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	151	5	5 015	0				5 171
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	3	273	0				276
planowanych odpisów	0	3	250	0				253
nabycie spółek zależnych	0	0	23	0				23
zmniejszenia	0	0	0	0				0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	151	8	5 288	0				5 447
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0				0
- zwiększenia	0	0	0	0				0
- zmniejszenia	0	0	0	0				0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0				0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	3	366	0				369

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
- jednostek zależnych	6 245	6 245
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	8 641	8 641
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	8 641	8 641

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	8 641	7 908
b) zwiększenia (z tytułu)		
- nabycie podmiotów zależnych		733
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	8 641	8 641

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych wynika z objęcia udziałów ELTRAKO Sp. z o.o. w dn. 06.10.2015 r.

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 tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych (PWS) w ramach Pionu Wysokich Napięć.

Z przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po restrukturyzacji, do którego została przypisana wartość firmy po porównaniu wartości bilansowej z jego wartością odzyskiwalną dokonano w 2013 roku odpisu aktualizującego w kwocie 1.707 tys. zł w celu przeprowadzenia testu dokonano następujących założeń: okres prognozowanych przepływów pieniężnych - 5 lat, stopa dyskonta 11%. Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2016 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych) oraz spółek zależnych. Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy lub wartość akcji spółek zależnych. Test ten podobnie jak testy na utratę wartości firmy pozostałych spółek

zależnych został przeprowadzony przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	23 384	23 722
- grunty	5 060	5 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 817	10 596
- urządzenia techniczne i maszyny	2 421	2 470
- środki transportu	5 752	5 138
- inne środki trwałe	334	458
b) środki trwałe w budowie	1 121	563
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 505	24 285

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	
	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	22 410	22 198
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 095	2 087
Środki trwałe bilansowe, razem	24 505	24 285



	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 060	14 922	9 273	11 323	2 255	42 833
b) zwiększenia (z tytułu)	0	13	790	2 866	52	3 721
zakup	0	-3	790	2 843	52	3 682
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	0	16	0	23	0	39
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	166	1 901	0	2 060
spzedaż i likwidacja	0	-7	143	1 901	0	2 037
	0	0	23	0	0	23
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 060	14 942	9 897	12 288	2 307	44 494
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4 587	6 697	6 023	1 795	19 102
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	538	779	513	178	2 008
planowanych odpisów	0	538	922	1 509	178	3 147
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
spzedaż i likwidacja	0	0	143	1 027	0	1 170
	0	0	0	-31	0	-31
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 125	7 476	6 536	1 973	21 110
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 060	9 817	2 421	5 752	334	23 384

4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	467	467
grunty	467	467
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
sprzedaż	0	0
d) stan na koniec okresu	467	467
grunty	467	467

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
b) pozostałych jednostkach	10	30
- udziały lub akcje	0	20
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	10	10
	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	10	30

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	wykon. 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	9 136	1 584
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	2 496	-56	40	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	6 920	9 176	1 584
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	90.91	90.46	100.00	66.67

k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90.91	90.46	100.00	66.67
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu				
m)	kapitał własny jednostki	9 215	7 140	4 851	684
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	15 971	12 242	8 103	2 203
o)	należności jednostki:	22 074	3 217	4 179	1 285
p)	aktywa jednostki, razem	25 186	19 382	12 954	2 887
r)	przychody ze sprzedaży	42 303	32 741	14 510	7 713
-	zysk (strata) netto	3 093	1 033	-4 164	-378
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce				
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	2 400	938	1 873	0

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	30	23
udziały lub akcje	20	23
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	10	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	10
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	10
zmniejszenia (z tytułu)	20	3
udziały lub akcje	20	3
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) stan na koniec okresu	10	30
udziały lub akcje	0	20
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	10	10

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	20
a) akcje (wartość bilansowa):	0	20

-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	-3
-	wartość na początek okresu	21	-33
-	wartość według cen nabycia	56	56
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	
-	wartość według cen nabycia	0	
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
-	wartość na początek okresu	0	

- wartość według cen nabycia	0	
Wartość według cen nabycia, razem	56	56
Wartość na początek okresu, razem	56	56
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	-3
Wartość bilansowa, razem	0	20

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
lokaty	0	0
	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 832	2 889
a) odniesionych na wynik finansowy	4 832	2 889
	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	3 647	4 314
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 369	4 036
odpisy aktualizujące należności	279	285
odpisy aktualizujące zapasy	158	115
niewypłacone wynagrodzenia	159	187
rezerwa na świadczenia pracownicze	586	886
rezerwa na naprawy gwarancyjne	558	478
inne	712	1 948
MSR / MSSF	917	137
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	278	278
	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	4 504	2 371

a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 504	2 371
	odwrócenia się różnic przejściowych	526	1 349
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		6	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 975	4 832
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 975	4 832
	odpisy aktualizujące należności	297	304
	odpisy aktualizujące zapasy	158	115
	niewypłacone wynagrodzenia	159	187
	rezerwa na świadczenia pracownicze	592	903
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	644	529
	inne	827	2 373
	MSR / MSSF	1 020	143
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	278	278
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	333	324
inne	0	1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
kaucje	73	95
	19	19
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	406	419

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	389	1 126
b) półprodukty i produkty w toku	1 393	2 105

c) produkty gotowe	3	2
d) towary	706	903
e) zaliczki na dostawy	1 239	494
Zapasy, razem	3 730	4 630
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	955	971
Zapasy, razem brutto	4 685	5 601

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	971	516
a) zwiększenia	82	476
b) wykorzystanie	82	8
c) rozwiązanie	16	13
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	955	971
materiały	598	674
towary	357	297

W 2016 roku Grupa ELEKTROTIM dokonała aktualizacji wartości materiałów w wysokości 8 tys. zł, która wynikała głównie z przeceny materiałów niepełnowartościowych niewykorzystanych w procesie realizacji projektów. Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość materiałów w kwocie 16 tys. zł oraz wykorzystanie odpisu w wysokości 82 tys. było w znaczącej mierze związane ze sprzedażą wcześniej przecenionych materiałów podstawowych i towarów oraz wykorzystanie wcześniej utworzonych odpisów związanych głównie z likwidacją materiałów niewykorzystanych. W 2016 Grupa ELEKTROTIM dokonała również aktualizacji wartości towarów w wys. 74 tys. zł.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
b) należności od pozostałych jednostek	85 071	96 943
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	81 453	92 856
do 12 miesięcy	80 115	91 209
powyżej 12 miesięcy	1 338	1 647
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	0
- Pozostałe należności, w tym:	3 612	4 087
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 687	3 148
nadwyżka ZFŚS	35	0
inne	890	939
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	85 071	96 943
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 239	5 269
Należności krótkoterminowe brutto, razem	90 310	102 212

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	5 269	5 618
a) zwiększenia (z tytułu) odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	850	1 522
b) zmniejszenia (z tytułu) likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	880	1 871
	683	1 250
	77	577
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 239	5 269

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	90 155	102 144
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	155	68
PLN	155	68
EUR	35	16
Należności krótkoterminowe, razem	90 310	102 212

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	43 765	66 742
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 079	15 459
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 329	466
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 076	394
e) powyżej 1 roku	898	1 653
f) należności przeterminowane	15 104	13 106
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	86 251	97 820
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 798	4 964
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	81 453	92 856

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	8 318	4 739
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	751	781
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	806	954
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	50	2 766
e) powyżej 1 roku	5 179	3 866
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	15 104	13 106
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 766	4 836
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 338	8 270

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) w pozostałych jednostkach	4	131
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	4	131
	0	0
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 035	46 401
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 206	29 280
- inne środki pieniężne	11 468	16 760
- inne aktywa pieniężne	361	361
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	28 039	46 532

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	0	131
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	131

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
A. (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0

- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach		
B. pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku		
C. regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	4	131
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4	131
- wartość godziwa	4	29
- wartość rynkowa	0	102
- wartość według cen nabycia	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	4	131

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	21 845	33 681
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 190	12 720
EUR	342	2 119
PLN	1 514	9 028
CZK	1	2
PLN	0	0
USD	1 030	947
PLN	4 306	3 692
GBP	72	
PLN	370	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	28 035	46 401

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 046	1 235
ubezpieczenia	691	706
opłata licencyjna	1	2
ISO	157	124
inne	197	403
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 901	11 918
usługi w trakcie realizacji	9 870	11 918
inne	31	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10 947	13 153

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2016
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2015 r.	10 600
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2016 r.	7 950
Wpływ na przychody za 2016 r.	-2 650
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2015 r.	16 247
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2016 r.	15 889
Wpływ na koszt wytworzenia za 2016 r.	-358
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-2 292

Na dz. 31.12.2016r. kwota otrzymanych zaliczek na poczet dostaw i usług wynosi 1.512 tys. zł. W rachunku zysków i strat ujęte zostały również przychody i koszty z umów o usługi, w tym budowlane, w oparciu o metodę pomiaru stopnia zaawansowania:

- w cenie sprzedaży zawierającej zysk – jeżeli strony umowy wiążą ceną umowną 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)	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							9 983

W dniu 30.06.2016 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 1,24 PLN na akcję to jest w łącznej kwocie 12 378 931,16 PLN.

Akcje (udziały) własne	31.12.2016	31.12.2015
a) liczba w tys. sztuk	0	0
b) wartość wg ceny nabycia w tys. zł	0	0
c) wartość bilansowa w tys. zł	0	0
d) cel nabycia	0	0
e) przeznaczenie	0	0

Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych		31.12.2016	31.12.2015
a)	nazwa (firma) jednostki, siedziba	0	0
b)	liczba	0	0
c)	wartość wg ceny nabycia	0	0
d)	wartość bilansowa	0	0

Pozostałe kapitały	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 675	62 675
Zyski zatrzymane	10 663	1 256
	0	0
Pozostałe kapitały, razem	73 338	63 931

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

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

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

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

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

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

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

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

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

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

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

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

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

W grudniu 2008 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 91.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2007), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie emisji warrantów

subskrypcyjnych Spółki. Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł i uprawniają Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł za 1 akcję. W dniu 02.02.2009r. Zarząd dokonał przydziału 91.000 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych. W dniu 27.02.2009r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 9.700.000,00 zł do kwoty 9.791.000,00 zł.

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

W grudniu 2009 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 74.150 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2008), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5 października 2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce (zmienioną Uchwałą WZA nr 25/WZA/2009 z dnia 16.06.2009r.) oraz Uchwałą 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 uprawniają 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 Uchwałą 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 uprawniają 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 Uchwałą 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 uprawniają 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).

Udziały niekontrolujące	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek roku	2 945	1 900
b) zwiększenia (z tytułu)	-517	1 045
nabycie/zbycie udziałów	0	426
udział w wyniku finansowym	-517	619
c) zmniejszenia (z tytułu)	680	0
nabycie/zbycie udziałów	680	0
udział w wyniku finansowym	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec roku	1 748	2 945

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 713	1 543
a) odniesionej na wynik finansowy	1 713	1 543
	499	465
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	1 224	1 257
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 224	1 257
wyceny należności	0	48
wyceny kontraktów długoterminowych	269	43
środki trwałe i WNiP	868	1 065
pozostałych	87	101
	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	1 003	1 087
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 003	1 087
		0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0

c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 934	1 713
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 934	1 713
	wyceny należności	48	48
	wyceny kontraktów długoterminowych	363	36
	środki trwałe i WNiP	1 437	1 503
	pozostałych	86	126
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2016	31.12.2015
a)	stan na początek okresu	753	462
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	574	425
	rezerwa na świadczenia pracownicze	173	37
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	6	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	290	462
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	260	320
	rezerwa na świadczenia pracownicze	30	136
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	6
c)	wykorzystanie (z tytułu)	168	105
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	168	105
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	189	66
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	183	66
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	6	0
e)	stan na koniec okresu	686	753
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	483	574
	rezerwa na świadczenia pracownicze	203	173
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	6

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2016	31.12.2015
a)	stan na początek okresu	10 949	6 794
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 211	2 215
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 853	1 978
	rezerwy na kary umowne	723	2 145

	pozostałe	3 162	456
b)	zwiększenia (z tytułu)	5 677	10 594
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 482	1 015
	rezerwa na świadczenia pracownicze	978	4 187
	rezerwy na kary umowne	2 002	408
	pozostałe	1 215	4 984
c)	wykorzystanie (z tytułu)	3 705	2 392
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	436	330
	rezerwa na świadczenia pracownicze	380	38
	rezerwy na kary umowne	0	89
	pozostałe	2 889	1 935
d)	rozwiązanie (z tytułu)	5 312	4 047
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	797	689
	rezerwa na świadczenia pracownicze	3 969	1 274
	rezerwy na kary umowne	332	1 741
	pozostałe	214	343
e)	stan na koniec okresu	7 609	10 949
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 460	2 211
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 482	4 853
	rezerwy na kary umowne	2 393	723
	pozostałe	1 274	3 162

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
f) wobec pozostałych jednostek	575	759
- kredyty i pożyczki	0	18
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	575	0
- umowy leasingu finansowego	575	741
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	575	759

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	575	379
b) powyżej 3 do 5 lat	0	380
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	575	759

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	575	759
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	575	759

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
b) Wobec pozostałych jednostek	68 596	86 190
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	7 345	1 121
kredyty i pożyczki	7 132	888
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	164	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	49	233
instrumenty pochodne	0	0
	49	233
	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 114	3 596
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43 741	63 412
- do 12 miesięcy	42 903	62 763
- powyżej 12 miesięcy	838	649
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 396	18 061
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 512	1 730
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 302	12 540
- z tytułu wynagrodzeń	2 570	3 222
- inne (wg tytułów)	1 012	569
z tytułu leasingu finansowego	443	163
inne	569	406
	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	68 596	86 190

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) walucie polskiej	66 857	71 289
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 739	14 901
wartość w tys. EUR	324	3 496
wartość w tys. PLN	1 443	14 901
wartość w tys. USD	71	0
wartość w tys. PLN	296	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	68 596	86 190

15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	39	18
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	39	18
gwarancje bankowe	26	0
inne	13	18
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 198	1 484
- długoterminowe (wg tytułów)	62	69
dotacje rozliczane w czasie	62	69
	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 136	1 415
dotacje rozliczane w czasie	15	29
usługi w trakcie realizacji	2 121	1 352
inne	0	34
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 237	1 502

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
	257 906	353 589
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	257 906	353 589

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
a) kraj	257 802	352 808
b) eksport	104	781
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	257 906	353 589

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
	47	198
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47	198

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) kraj	47	198
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47	198

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) amortyzacja	3 422	2 889
b) zużycie materiałów i energii	88 295	103 285
c) usługi obce	101 578	160 418
d) podatki i opłaty	1 002	898
e) wynagrodzenia	46 874	42 661
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 161	8 850
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 767	5 601
podróże służbowe	2 362	2 301
koszty reprezentacji i reklamy	983	1 053
ubezpieczenia	1 834	1 731
inne	588	516
Koszty według rodzaju, razem	257 099	324 602
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 416	3 585
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-616	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 663	-8 902
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 251	-12 899
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	235 153	306 386

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	553	2 162
	452	1 838
	101	324
b) pozostałe, w tym:	2 703	2 327
odsprzedaż usług	137	18
rozwiązane odpisy aktualizujące	832	1 275
otrzymane odszkodowania	410	346
inne	1 324	688
Inne przychody operacyjne, razem	3 256	4 489

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 067	660
	2 067	435
b) pozostałe, w tym:	1 615	1 304
spisanie należności	47	0
koszty odsprzedawanych usług	23	2
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	121	134
koszty sądowe	363	254
darowizny	35	47
kary umowne i odszkodowania	479	367
inne koszty	547	500
Inne koszty operacyjne, razem	3 682	1 964

19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	1
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	1

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	525	420
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	525	420
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	525	420

Inne przychody finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
a)	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	499	515
-	zrealizowane	129	111
-	niezrealizowane	370	404
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	pozostałe, w tym:	229	72
		28	71
		201	1
Inne przychody finansowe, razem		728	587

Koszty finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
a)	od kredytów i pożyczek	21	40
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	21	40
b)	pozostałe odsetki	340	247
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	340	247
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		361	287

Inne koszty finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
a)	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	40	104
-	zrealizowane	36	131
-	niezrealizowane	4	-27
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	327	78
		2	0
		325	78
Inne koszty finansowe, razem		367	182

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2016 roku pozycja nie występuje.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2016 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodków oraz odnośnej wartości firmy dla spółek zależnych PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A., ZEUS S.A., ELTRAKO Sp. z o.o. jak i dla ośrodka Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	1 980	26 881
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 423	6 164

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 057	-1 631
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-22	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	-6
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	46	0
	7	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 081	-1 637

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	
	31.12.2016	31.12.2015
a) lokaty powyżej 3 m-cy	361	361
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Salda pożyczek na dzień 31.12.2016 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	
	31.12.2016	31.12.2015
a) kredyty długoterminowe	0	18
b) kredyty krótkoterminowe	7 132	888
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	575	741
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	492	163

Na dzień 31.12.2016 r. transakcje forward wynoszą 4 tys. po stronie aktywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Nieruchomość inwestycyjna – działka niezabudowana o powierzchni 2 114 m kwadratowych z przeznaczeniem na prowadzenie szeroko rozumianej działalności gospodarczej. W oparciu o operat szacunkowy dokonano przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej (hierarchia wartości godziwej poziom 2) do kwoty 467 tys. tj. wzrost o 27 tys. Dla celów wyceny przyjęto metodę porównawczą w oparciu o dokonane transakcje rynkowe porównywalnych nieruchomości. Rzeczoznawca majątkowy ustalił w ten sposób cenę jednego metra kwadratowego w wysokości 221,02 zł, co dla całej nieruchomości dało wartość 467 tys. zł.

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	Forward 3770553 kupno	26.08.2016	100 000,00	EUR	4,5195	31.01.2017	451 950,00	mBank S.A	2 483,72
2	Forward 40852251 Kupno	30.12.2016	170 000,00	EUR	4,3825	31.01.2017	745 025,00	mBank S.A	5 411,88
3	Forward 4085262 kupno	30.12.2016	39 000,00	EUR	4,4557	31.01.2017	173 772,30	mBank S.A	- 3 971,43

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 rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0

- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	1 500	2 460
- na rzecz jednostek zależnych	1 500	2 460
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	13 000	11 000
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	13 000	11 000
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	14 500	13 460

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

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4 000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę MAWILUX S.A. na rzecz 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 3 500 tys. PLN dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 1 000 tys. PLN dla ELTRAKO Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka posiada na dzień 31.12.2016 łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 111.520 tys. zł.

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 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 zawarł również umowy z dwoma akcjonariuszami PROCOM SYSTEM S.A. na zakup 300 000 akcji PROCOM SYSTEM S.A. w terminie do daty odbycia walnego zgromadzenia za 2015 rok za cenę nabycia ustaloną w oparciu o formułę dochodową.

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

o Sieci teletechniczne, w tym:

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

- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

c) Systemy:

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

d) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

- instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków
- instalacje automatyki i elektryki dla stacji uzdatniania wody
- instalacje automatyki i elektryki dla układów pompowych
- system automatyki dla oczyszczalni ścieków

- system automatyki dla stacji uzdatniania wody
- system automatyki dla układów pompowych
- system monitoringu sieci wodnych i kanalizacyjnych

- projekt automatyki dla oczyszczalni ścieków
- projekt automatyki dla stacji uzdatniania wody
- usługi serwisowe
- system ochrony i monitoringu ryb – Neptun
- skaner do monitorowania przepławek.

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

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2015
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	131 645	84 342	41 919	224 697	79 366	49 526
Przychody w ramach i od innych segmentów	20 412	862	384	20 969	2 512	1 296
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	145 010	77 685	34 116	215 939	72 967	42 257
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 047	7 519	8 187	29 727	8 911	8 565

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach**Główni odbiorcy**

Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	Tauron Dystrybucja S.A.	14
2	Zakład Bezpieczeństwa Ruchu Drogowego "ZABERD" S.A.	7
3	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Gdyni	5
4	Wojskowy Zarząd Infrastruktury	5
5	Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Szczecinie	4
6	KGHM Polska Miedź S.A.	4
7	NESTLE POLSKA S.A.	3
8	Przedsiębiorstwo Budowy Kopalń PeBeKa S.A.	3
9	Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi	3
10	Pozostali	52
	Razem:	100

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

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

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

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

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

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan 2016 w tys. zł	Wykonanie 2016 w tys. zł	Wykonanie w %
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	968	73	7,5%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	3 575	3 058	85,5%
Wartości niematerialne i prawne	2 030	808	39,8%
Łącznie	6 573	3 939	~60%

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

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

W 2016 roku za okres zakończony 31.12.2016 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) należności	640	62
b) zobowiązania	370	155
c) przychody	651	1 109
d) zakupy	384	819

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z Mawilux SA	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) należności	6	0
b) zobowiązania	100	55
c) przychody	0	7
d) zakupy	1	61

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) należności	738	849
b) zobowiązania	572	0
c) przychody	2 149	705
d) zakupy	1 629	3 216

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELTRAKO Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
a) należności	3	0
b) zobowiązania	0	88
c) przychody	0	0
d) zakupy	254	72

Transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru spośród kilku najkorzystniejszych ofert

W roku 2016 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 punkcie nr 34.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2016 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2016	31.12.2015
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	121	123
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	174	165
Zatrudnienie ogółem	295	288

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

Informacje dotyczące wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2016.

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 2016 zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2016.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta

Informacje dotyczące wynagrodzenia Biegłego Rewidenta zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2016.

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

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

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

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

40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe

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

41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

Spółka od roku 2009 sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W 2013 roku uległy zmianie zasady co do szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne w oparciu o wskaźniki szkodowości dla poszczególnych grup produktowych oraz proporcjonalności rozwiązywania rezerw na naprawy gwarancyjne.

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

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 01.01.2016 r. 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 metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2016 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 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, 31.03.2017 r.

Sporządził:



Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu



Andrzej Diakun

Członek Zarządu



Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu



Sławomir Cieśla

Członek Zarządu



Krzysztof Wójcikowski