



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM

za I. półrocze 2017 roku

Wrocław, dnia 22 sierpnia 2017 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	4
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
1. Wartości niematerialne i prawne	21
2. Wartość firmy	23
3. Rzeczowe aktywa trwałe	24
4. Inwestycje długoterminowe	26
5. Inne aktywa długoterminowe	28
6. Zapasy	29
7. Należności krótkoterminowe	30
8. Inwestycje krótkoterminowe	31
9. Kapitał własny	31
10. Rezerwy na zobowiązania	31
11. Zobowiązania krótkoterminowe	34
12. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	36
13. Segmenty działalności	37
14. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	41
15. Niepewność szacunków	42

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2017 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2016r., poz. 1047 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 30.06.2017 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację Grupy ELEKTROTIM na dzień 30.06.2017 r. i 31.12.2016 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.06.2017 r. oraz dnia 30.06.2016 r.

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

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

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

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,

- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych.

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Dokonano korekty prezentacyjnej danych w związku z wprowadzeniem z dniem 01.01.2009 roku (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z 17.06.2008 r.) nowej polityki rachunkowości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości /Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

2.4. Kontynuacja działalności

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

2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- MAWILUX S.A. (jednostka zależna od 08.10.2010r.)
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.)
- ELTRAKO Sp. z o.o. (jednostka zależna od 06.10.2015 r.)
- ENAMOR System Sp. z o.o. obecnie OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.(jednostka zależna od 11.01.2017 r.)

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 30.04.2012r. nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Infrabud Sp. z o.o. co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

W dniu 29.10.2013r. 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.

W dniu 11.01.2017r. nastąpiło nabycie udziałów ENAMOR System Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy ELEKTROTIM (obecna nazwa OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.)

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

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

4. Segmenty działalności

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

- 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.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3.500 zł są umarzane jednorazowo.

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

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

5.1.2. Wartość firmy

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

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

5.1.3. Środki trwałe

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

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

Do środków trwałych Spółki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez Spółkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansująca) 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 10-ciu lat |
| - środki transportu | od 2,5 do 9-ciu lat |
| - inne środki trwałe | od 2 do 10-ciu lat |

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

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

5.1.5. Leasing

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

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

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

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

5.1.6 Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

W dniu 30.06.2014r. zmieniono sposób prezentacji składników kapitałów własnych Grupy Kapitałowej w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zrezygnowano ze szczegółowego rozbijania poszczególnych pozycji kapitałów na rzecz prostszej formy, w której wyróżniono kapitał zakładowy, zysk bądź stratę netto, udziały niekontrolujące natomiast pozostałe pozycje kapitału własnego zostały ujęte w pozycji pozostałe kapitały. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na skonsolidowany wynik grupy, ani na łączną wartość kapitałów własnych. Zmieniona prezentacja powinna umożliwić lepszą i bardziej przejrzystą prezentację sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności 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 Grupy środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

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

Podmiot dominujący posiada również fundusz nagród przeznaczany na nagrody dla osób, które wydatnie przyczyniły się do wyników spółki. Jest on zasilany z odpisów z zysku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia. 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 zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania.

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Zasady konsolidacji

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

6.1. Jednostki zależne

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

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

6.2. 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.

6.3. 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
kurs średnioroczny	4,2474 zł	4,3805 zł	4,3757 zł
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2265 zł	4,4255 zł	4,4240 zł

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.06.2017/ 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016/ 31.12.2016	01.01.- 30.06.2017/ 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016/ 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99 528	100 039	23 433	22 837
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 843	-3 298	-1 376	-753
III. Zysk (strata) brutto	-6 611	-2 854	-1 556	-652
IV. Zysk (strata) netto	-6 034	-4 277	-1 421	-976
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 574	-18 728	-3 196	-4 275
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 259	-2 161	-296	-493
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 341	-10 593	-1 022	-2 418
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-19 174	-31 482	-4 514	-7 187
IX. Aktywa, razem	124 714	166 150	29 508	37 557
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 064	81 637	11 845	18 453
XI. Zobowiązania długoterminowe	451	575	107	130
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	39 915	68 596	9 444	15 505
XIII. Kapitał własny	74 650	84 513	17 662	19 103
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 362	2 257
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,60	-0,43	-0,14	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,60	-0,43	-0,14	-0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,48	8,47	1,77	1,91
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,48	8,47	1,77	1,91
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,35	1,24	0,08	0,28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

Aktywa	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	39 000	38 363
1. Wartości niematerialne i prawne	251	359
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 060	8 641
3. Rzeczowe aktywa trwałe	23 808	24 505
4. Inwestycje długoterminowe	477	477
a) Nieruchomości inwestycyjne	467	467
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	10	10
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- - w pozostałych jednostkach	10	10
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	5 404	4 381
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 767	3 975
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	637	406
II. Aktywa obrotowe	85 714	127 787
1. Zapasy	5 094	3 730
2. Należności krótkoterminowe	54 133	85 071
a) Należności z tytułu dostaw	52 587	81 453
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	250	6
c) Pozostałe należności	1 296	3 612
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 861	28 039
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	0	4
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 861	28 035
4. Inne aktywa krótkoterminowe	17 626	10 947
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	124 714	166 150

Pasywa	30.06.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny	74 650	84 513
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	69 285	73 338
3. Zysk (strata) netto	-6 034	-556
4. Udziały niekontrolujące	1 416	1 748
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 064	81 637
1. Rezerwy na zobowiązania	9 604	10 229
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 207	1 934
b) Pozostałe rezerwy	7 397	8 295
- długoterminowe	934	686
- krótkoterminowe	6 463	7 609
2. Zobowiązania długoterminowe	451	575
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	178	275
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	273	300
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39 915	68 596
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	23 801	43 741
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	7 381	7 345
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10	1 114
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 723	16 396
4. Rozliczenia międzyokresowe	94	2 237
a) długoterminowe	56	62
b) krótkoterminowe	38	2 175
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	124 714	166 150

	30.06.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	74 650	84 513
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,48	8,47
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,48	8,47

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys.PLN)	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1. Przychody netto ze sprzedaży	99 528	100 039
Przychody netto ze sprzedaży produktów	99 487	100 016
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41	23
2. Koszt własny sprzedaży	95 000	94 730
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 988	94 718
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	12
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 528	5 309
4. Koszty sprzedaży	4 651	4 112
5. Koszty ogólnego zarządu	5 734	4 646
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 857	-3 449
7. Pozostałe przychody operacyjne	1 155	1 709
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	17
Dotacje	9	15
Inne przychody operacyjne	1 090	1 677
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 141	1 558
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	8
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	250	732
Inne koszty operacyjne	873	818
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 843	-3 298
10. Przychody finansowe	95	698
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	58	421
Zysk ze zbycia inwestycji	0	1
Aktualizacja wartości inwestycji	9	0
Inne	28	276
11. Koszty finansowe	863	254
Odsetki	167	114
Strata ze zbycia inwestycji	0	7
Aktualizacja wartości inwestycji	151	121
Inne	545	12
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
12. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-6 611	-2 854
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	-6 611	-2 854
16. Podatek dochodowy	-466	1 617
część bieżąca	73	5
część odroczone	-539	1 612
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		
18. Udziały niekontrolujące	111	194
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 034	-4 277
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	-6 034	-4 277

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1. Zysk (strata) netto	-6 034	-4 277
2. Inne całkowite dochody; w tym:	-2	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	-2	0
3. Całkowite dochody ogółem	-6 036	-4 277

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-2 313	15 485
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	1,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	1,55

Główny Księgowy

Ewa Wojcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-6 034	-4 277
2. Korekty razem	-7 540	-14 451
- Udziały niekontrolujące	-111	-194
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
- Amortyzacja	1 700	1 627
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12	-63
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-46	90
- Podatek dochodowy naliczony	81	166
- Podatek dochodowy zapłacony	-1 005	-2 964
- Zmiana stanu rezerw	-736	-5 772
- Zmiana stanu zapasów	-1 476	-2 829
- Zmiana stanu należności	30 896	57 206
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 421	-52 932
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 443	-8 799
- Inne korekty	33	13
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 574	-18 728
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	122	183
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	82	75
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	40	108
- zbycie aktywów finansowych	0	22
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	40	86
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	1 381	2 344
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 148	2 344
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0

e) Inne wydatki inwestycyjne	233	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 259	-2 161
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	3 810	2 532
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	3 810	2 476
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	56
2. Wydatki	8 151	13 125
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 773	12 926
- Spłaty kredytów i pożyczek	4 160	10
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	183	166
- Odsetki	35	23
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 341	-10 593
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-19 174	-31 482
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-19 174	-31 482
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	28 035	46 401
Środki pieniężne na koniec okresu	8 861	14 919
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	72 782	0	1 748	84 513
2. Zwiększenia	0	2 722	-6 034	58	-3 254
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 722	0	0	2 722
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	-6 034	58	-5 976
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-6 034	0	-6 034
pozostałe	0	0	0	58	58
3. Zmniejszenia	0	6 219	0	390	6 609
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	4 169	0	0	4 169
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	2 050	0	390	2 440
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	279	279
inne	0	2 050	0	111	2 161
4. Stan na koniec okresu	9 983	69 285	-6 034	1 416	74 650

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Stawomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Dłakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.06.2016

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	85 449	0	2 945	98 377
2. Zwiększenia	0	6 512	-4 277	0	2 235
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	0	-4 277	0	-4 277
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-4 277	0	-4 277
pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	18 891	0	741	19 632
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	0	0	741	741
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	741	741
inne	0	0	0	0	0
4. Stan na koniec okresu	9 983	73 070	-4 277	2 204	80 980

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Zbigniew Pawlik

Członek Zarządu

Krzysztof Wójcikowski

Członek Zarządu

Sławomir Cieśla

Prezes Zarządu

Andrzej Działuk

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

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	224	347
- oprogramowanie komputerowe	135	347
c) inne wartości niematerialne i prawne	27	12
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	251	359

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) własne	251	359
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	251	359

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2017 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	1 263	4 392	0	5 806
b) zwiększenia (z tytułu)	0	563	318	0	881
zakup	0	1	34	0	35
nabycie spółek zależnych	0	562	284	0	846
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	562	0	0	562
likwidacja	0	562	0	0	562
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	151	1 264	4 710	0	6 125
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	151	1 360	4 268	0	5 779
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-107	202	0	95
planowanych odpisów	0	14	202	0	216
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	121	0	0	121
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	151	1 253	4 470	0	5 874
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	11	240	0	251

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
- jednostek zależnych	6 664	6 245
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 060	8 641
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	9 060	8 641

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

Na koniec 2013 roku sporządzono test na utratę wartości firmy. 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 odpisu aktualizującego w kwocie 1.707 tys. PLN 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 dzień 31.12.2016r., przeprowadzono również testy na utratę wartości aktywów finansowych (akcji Spółek ZEUS S.A., PROCOM SYSTEM S.A., MAWILUX S.A.), które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy. Testy te zostały przeprowadzone przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przy stopie dyskontowej 11%, stopa wzrostu po okresie prognozy 3%. Testy te bazują na okresach rocznych, stąd w sprawozdaniu śródrocznym nie podlegają weryfikacji.

W I półroczu 2017r. nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	22 668	23 384
- grunty	5 060	5 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 591	9 817
- urządzenia techniczne i maszyny	2 198	2 421
- środki transportu	5 474	5 752
- inne środki trwałe	345	334
b) środki trwałe w budowie	1 140	1 121
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 808	24 505

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) własne	21 779	22 410
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 029	2 095
	0	0
	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	23 808	24 505

	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 060	14 958	9 987	12 436	2 499	44 940
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-7	186	467	53	699
zakup	0	-7	186	467	53	699
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	16	265	26	300
sprzedaż i likwidacja	0	-7	16	265	26	300
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 060	14 958	10 157	12 638	2 526	45 339
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 130	7 560	6 601	2 138	21 429
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	237	399	563	43	1 242
planowanych odpisów	0	237	414	762	69	1 482
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
sprzedaż i likwidacja	0	0	15	199	26	240
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 367	7 959	7 164	2 181	22 671
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	9 591	2 198	5 474	345	22 668

4. Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
b) pozostałych jednostkach	10	10
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	10	10
	10	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	10	10

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	10	30
udziały lub akcje	0	20
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	10	10
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	20
udziały lub akcje	0	20
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) stan na koniec okresu	10	10
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	10	10

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
A. akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0

-	wartość na początek okresu	0	21
-	wartość według cen nabycia	0	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
		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	
		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	
		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	
	0	
Wartość według cen nabycia, razem	0	56
Wartość na początek okresu, razem	0	56
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	0	0

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	3 975	4 832
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	4 168	3 647
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 179	3 369
odpisy aktualizujące należności	264	279
odpisy aktualizujące zapasy	164	158
niewypłacone wynagrodzenia	29	159
rezerwa na świadczenia pracownicze	201	586
rezerwa na naprawy gwarancyjne	522	558
inne	953	712
MSR / MSSF	1 046	917
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	989	278
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	3 376	4 504
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 329	4 504
odwrócenia się różnic przejściowych	225	526

b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	47	0
		17	6
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 767	3 975
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 767	3 975
	odpisy aktualizujące należności	298	297
	odpisy aktualizujące zapasy	166	158
	niewypłacone wynagrodzenia	30	159
	rezerwa na świadczenia pracownicze	246	592
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	584	644
	inne	1 448	827
	MSR / MSSF	1 099	1 020
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	896	278
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) materiały	903	389
b) półprodukty i produkty w toku	2 543	1 393
c) produkty gotowe	8	3
d) towary	662	706
e) zaliczki na dostawy	978	1 239
Zapasy, razem	5 094	3 730
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	992	955
Zapasy, razem brutto	6 086	4 685

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	955	971
	0	0
a) zwiększenia	37	82
b) wykorzystanie	0	82

c) rozwiązanie	0	16
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	992	955
materiały	602	598
towary	390	357

W I półroczu 2017 roku Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM dokonała aktualizacji wartości towarów w kwocie 37 tys. PLN.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
b) należności od pozostałych jednostek	54 133	85 071
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 587	81 453
do 12 miesięcy	51 556	80 115
powyżej 12 miesięcy	1 031	1 338
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	250	6
- Pozostałe należności, w tym:	1 296	3 612
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	605	2 687
nadwyżka ZFŚS	0	35
inne	691	890
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	54 133	85 071
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 245	5 239
Należności krótkoterminowe brutto, razem	59 378	90 310

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	5 239	5 269
a) zwiększenia (z tytułu)	214	850
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	212	850
b) zmniejszenia (z tytułu)	208	880
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	205	683
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	77
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 245	5 239

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
f) w pozostałych jednostkach	0	4
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	4
	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 861	28 035
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 480	16 206
- inne środki pieniężne	1 009	11 468
- inne aktywa pieniężne	372	361
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 861	28 039

9. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							9 983

W dniu 30.06.2017 r. spółka dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 0,35 PLN na akcję to jest w łącznej kwocie 3 494 053,15 PLN.

10. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 934	1 713

	496	499
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	1 203	1 224
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 203	1 224
wyceny należności	113	0
wyceny kontraktów długoterminowych	361	269
środki trwałe i WNiP	722	868
pozostałych	7	87
	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	930	1 003
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	930	1 003
	27	22
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 207	1 934
a) odniesionej na wynik finansowy	2 207	1 934
wyceny należności	48	48
wyceny kontraktów długoterminowych	666	363
środki trwałe i WNiP	1 053	1 437
pozostałych	440	86
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	686	753
rezerwy na naprawy gwarancyjne	483	574
rezerwa na świadczenia pracownicze	203	173
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	6
b) zwiększenia (z tytułu)	394	290

	rezerwy na naprawy gwarancyjne	386	260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2	30
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	6	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	64	168
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	64	168
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	82	189
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	82	183
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	6
e)	stan na koniec okresu	934	686
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	723	483
	rezerwa na świadczenia pracownicze	205	203
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	6	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.06.2017	31.12.2016
a)	stan na początek okresu	7 609	10 949
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 460	2 211
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 482	4 853
	rezerwy na kary umowne	2 393	723
	pozostałe	1 274	3 162
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 795	5 677
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	899	1 482
	rezerwa na świadczenia pracownicze	676	978
	rezerwy na kary umowne	220	2 002
	pozostałe	0	1 215
c)	wykorzystanie (z tytułu)	1 439	3 705
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	218	436
	rezerwa na świadczenia pracownicze	193	380
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	1 028	2 889
d)	rozwiązanie (z tytułu)	1 502	5 312
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	446	797
	rezerwa na świadczenia pracownicze	596	3 969
	rezerwy na kary umowne	396	332
	pozostałe	64	214
e)	stan na koniec okresu	6 463	7 609
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 696	2 460
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 369	1 482
	rezerwy na kary umowne	2 217	2 393
	pozostałe	181	1 274

11. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2017	31.12.2016
b) Wobec pozostałych jednostek	39 915	68 596
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	7 381	7 345
kredyty i pożyczki	7 143	7 132
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	112	164
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	126	49
instrumenty pochodne	60	0
	66	49
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10	1 114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 801	43 741
- do 12 miesięcy	22 926	42 903
- powyżej 12 miesięcy	875	838
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 723	16 396
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 787	1 512
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 566	11 302
- z tytułu wynagrodzeń	1 782	2 570
- inne (wg tytułów)	588	1 012
z tytułu leasingu finansowego	340	443
inne	248	569
	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	39 915	68 596

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;

- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

Na dzień 30.06.2017r. transakcje forward wynoszą 139 tys. zł po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa). Nieruchomość inwestycyjna – działka niezabudowana o powierzchni 2.114m² z przeznaczeniem na prowadzenie szeroko rozumianej działalności gospodarczej. W oparciu o operat szacunkowy dla celów wyceny przyjęto metodę porównawczą w oparciu o dokonane transakcje rynkowe porównywalnych nieruchomości. Rzeczoznawca majątkowy ustalił w ten sposób cenę jednego metra kwadratowego w wysokości 221,02 zł, co dla całej nieruchomości dało wartość 467 tys. zł (hierarchia wartości godziwej poziom 2).

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	Forward 4106659 kupno	10.01.2017	100 000,00	EUR	4,4557	29.09.2017	445 570,00	mBank SA	-16 845,54
2	Forward 4113631 Kupno	12.01.2017	200 000,00	EUR	4,4807	29.12.2017	896 140,00	mBank SA	-42 577,92
3	Forward 4497492 Kupno	28.06.2017	14 000,00	EUR	4,2433	31.07.2017	59 406,20	mBank SA	-189,08
4	Forward 4462104 Kupno	22.06.2017	21 000,00	EUR	4,2924	31.10.2017	111 140,40	mBank SA	-850,36
5	Forward 4412502 Kupno	24.05.2017	60 000,00	EUR	4,2561	30.11.2017	255 366,00	mBank SA	140,59
6	Forward 4453232 kupno	09.06.2017	1 262 000,00	USD	3,7680	16.08.2017	4 755 216,00	mBank SA	-87 355,18
7	Forward 4453243 Kupno	09.06.2017	540 000,00	GBP	4,8000	05.10.2017	2 592 000,00	mBank SA	8 760,43

12. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	14 500	14 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	14 500	14 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 500	1 500
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	14 500	14 500

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

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4.000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu za firmę MAWILUX S.A. na rzecz Alior Bank S.A. do kwoty 1.500 tys. PLN
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 4.500 tys. PLN dla MAWILUX S.A. na rzecz mBank S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3.500 tys. PLN dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 1.000 tys. PLN dla ELTRAKO Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A.

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165.000 akcji Zeus S.A. w terminie od 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustalana w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki).

Zarząd zawarł również umowy z dwoma akcjonariuszami PROCOM SYSTEM S.A. na zakup 300.000 akcji PROCOM SYSTEM S.A. w terminie do daty odbycia walnego zgromadzenia za 2015 rok za cenę ustaloną w oparciu o formułę dochodową.

13. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- 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 Grupy Elektrotim.

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

1. Projekty budowlane i wykonawcze, w tym:

- a) projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- b) projekty linii elektroenergetycznych kablowych WN, SN i nn,
- c) projekty linii elektroenergetycznych napowietrznych WN, SN i nn,
- d) projekty stacji energetycznych WN/SN,
- e) projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- f) projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- g) projekty sygnalizacji świetlnych,
- h) projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- i) projekty iluminacji świątecznych,
- j) projekty instalacji sanitarnych,
- k) projekty instalacji słaboprądowych

2. Instalacje elektryczne, w tym:

- a) stacje transformatorowe,
- b) instalacje elektryczne siły i światła

3. Rozdzielnice elektryczne, w tym:

- a) rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- b) rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- c) rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu xENERGY,
- d) szafy automatyki,
- e) tablice licznikowe.

4. Instalacje słaboprądowe, w tym:

- a) komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- b) systemy okablowania strukturalnego,
- c) systemy sygnalizacji pożarowej
- d) systemy kontroli dostępu,
- e) systemy telewizji przemysłowej,
- f) systemy ochrony technicznej
- g) instalacje automatyki budynkowej
- h) systemy rejestracji pracy,
- i) obwodowe systemy ochrony,
- j) systemy EIB,
- k) systemy telekomunikacyjne.

5. Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

- 1) serwis instalacji nn siły i światła,
- 2) serwis instalacji słaboprądowych,
- 3) serwis aparatury niskiego napięcia,
- 4) prace pomiarowo - kontrolne telemechaniki stacyjnej i dyspozytorskiej,
- 5) pomiary elektryczne.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

f) Sieci elektryczne w tym:

- sygnalizacje świetlne,

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

g) Sieci teletechniczne, w tym:

- 1) kanalizacje teletechniczne,
- 2) linie telekomunikacyjne miedziane,
- 3) linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- 4) radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),
- 5) systemy radarowe,
- 6) systemy antenowe,
- 7) inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

h) Sieci wodno-kanalizacyjne, w tym:

- 1) sieci wodociągowe,
- 2) kanalizacja sanitarna,
- 3) kanalizacja deszczowa,
- 4) kanalizacja ogólnospławna.

i) Sieci gazowe, w tym:

- 1) sieci gazowe niskiego ciśnienia,
- 2) sieci gazowe średniego ciśnienia,
- 3) stacje redukcyjne.

j) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

- 1) oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- 2) oznakowanie pionowe
- 3) organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa
- 4) urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- 5) projekty organizacji ruchu.

k) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

- 1) obsługa, modernizacja i konserwacja sygnalizacji świetlnych,
- 2) obsługa i konserwacja oświetlenia dróg i placów,
- 3) obsługa, modernizacja i konserwacja oświetlenia zewnętrznego i iluminacji obiektów,
- 4) konserwacja instalacji siły światła,
- 5) sterowniki sygnalizacji świetlnej.

l) Sieci wysokich napięć, w tym:

- 1) napowietrzne linie elektroenergetyczne WN,
- 2) kablowe linie elektroenergetyczne WN,
- 3) stacje elektroenergetyczne WN/SN,
- 4) elektroenergetyczna automatyka zabezpieczeniowa (EAZ),
- 5) telemechanika,
- 6) systemy nadrzędne.

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

1. system automatyki dla bloku energetycznego
2. system automatyki instalacji uzdatniania wody i oczyszczania ścieków
3. system automatyki instalacji podawania paliwa, odpopielania i odżużlania
4. system automatyki układów ciepłowniczych
5. system automatyki układów sprężarkowych

6. system automatyki instalacji oczyszczania spalin
7. projekt automatyki bloku energetycznego i instalacji pomocniczych
8. system automatyki małych instalacji w energetyce
9. usługi serwisowe.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

1. instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków
2. instalacje automatyki i elektryki dla stacji uzdatniania wody
3. instalacje automatyki i elektryki dla układów pompowych
4. system automatyki dla oczyszczalni ścieków
5. system automatyki dla stacji uzdatniania wody
6. system automatyki dla układów pompowych
7. system monitoringu sieci wodnych i kanalizacyjnych
8. projekt automatyki dla oczyszczalni ścieków
9. projekt automatyki dla stacji uzdatniania wody
10. usługi serwisowe
11. system ochrony i monitoringu ryb – Neptun
12. skaner do monitorowania przepławek.

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

d) Systemy informatyki przemysłowej

1. SKSR System Kontroli Strat Rozruchowych
2. MESKAN Modułowy System Kontroli Eksploatacji
3. VECTAN System Kontroli Eksploatacji Urządzeń
4. PROMAN System wizualizacji i wspomagania zarządzania procesami produkcji)
5. CERTAN SYSTEM
6. interfejsy komunikacyjne
7. wykonywanie oprogramowania na zamówienie
8. serwisowanie produktów własnych.

e) Inne systemy automatyki

1. BMS
2. system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2016
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	44 697	39 794	14 996	51 310	31 867	16 839
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	2 703	230	291	6 732	503	41
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 749	37 150	12 313	57 875	29 597	14 522
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-1 349	2 874	2 974	167	2 773	2 358

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

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

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

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

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	30.06.2017	31.12.2016
a) należności	371	640
b) zobowiązania	0	370
c) przychody	195	651
d) zakupy	291	384

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A.	w tys. PLN	
	30.06.2017	31.12.2016
a) należności	0	6
b) zobowiązania	0	100
c) przychody	8	0
d) zakupy	0	1

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	30.06.2017	31.12.2016
a) należności	0	738
b) zobowiązania	6	572
c) przychody	0	2 149
d) zakupy	838	1 629

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ELTRAKO Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	30.06.2017	31.12.2016
a) należności	0	3
b) zobowiązania	117	0
c) przychody	3	0
d) zakupy	152	254

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	30.06.2017	31.12.2016
a) należności	0	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	0	0
d) zakupy	450	0

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

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

15. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa.

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

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 22.08.2017 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