



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM**

sporządzona na podstawie § 66 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r., poz. 757 ze zm.)

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych są szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2017 rok przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 30.04.2018r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. zostało sporządzone zgodnie z zasadami MSR/MSSF.

1) kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość;

W dniu 28.02.2018r. nastąpiło połączenie Spółki ELEKTROTIM S.A. ze spółką z Grupy Kapitałowej tj. z MAWILUX S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh w zw. z art. 516 § 6 ksh poprzez przejęcie przez ELEKTROTIM S.A. całego majątku MAWILUX S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego ELEKTROTIM S.A. W związku z połączeniem nastąpiło wykreślenie MAWILUX S.A. z rejestru przedsiębiorców. W związku z faktem, że w wyniku połączenia spółek nie nastąpiła zmiana kontroli nad łączącymi się spółkami oraz że sprawowana kontrola nie jest tymczasowa, a transakcja ta jest wyłączona z zakresu stosowania MSSF 3 „Połączenia jednostek” (zgodnie z § 10 MSR 8 decyzje o zastosowaniu odpowiednich zasad rachunkowości podejmuje kierownictwo jednostki) ekonomiczną treścią transakcji prawidłowo odzwierciedlającą stan faktyczny jest reorganizacja wewnątrz grupy kapitałowej, w wyniku której nie zmienia się wartość netto całej grupy, nie zmienia się też zakres sprawowanej kontroli.

Zarząd podjął uchwałę o zastosowaniu metody łączenia udziałów dla rozliczenia powyższego połączenia na dzień jego dokonania, co oznacza, że aktywa i pasywa spółki przejmowanej zostały ujęte poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji w księgach ELEKTROTIM S.A. w ich dotychczasowych wartościach księgowych. Wyłączeniu podlegała wartość kapitału zakładowego MAWILUX S.A. oraz wzajemne należności i zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością wydanych udziałów i wartością księgową została wykazana w kapitałach własnych, a dodatkowa wartość firmy nie powstała. Powyższa metoda jest również zgodna z metodą łączenia udziałów opisaną w art. 44 c i sposobem jej stosowania zgodnie z art. 44a ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości Ponadto Zarząd ELEKTROTIM S.A. postanowił nie zamykać i nie otwierać ksiąg rachunkowych MAWILUX S.A. co jest zgodne z art. 12 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości (można nie

zamykać i nie otwierać ksiąg rachunkowych w przypadku (...) połączenia jednostek, gdy w myśl ustawy rozliczenie połączenia następuje metodą łączenia udziałów i nie powoduje powstania nowej jednostki).

W czerwcu 2018r. ELEKTROTIM S.A. odkupił 78.000 akcji ZEUS S.A. od jednego z Akcjonariuszy. Po dokonaniu w dniu 22.06.2018r. przedmiotowej transakcji spółka ELEKTROTIM S.A. stała się właścicielem 1.641.722 akcji imiennych ZEUS S.A., co stanowi 94,97% udziału w kapitale zakładowym ZEUS S.A. oraz 94,97% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

2) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Wyniki przychodów ze sprzedaży i wyniku netto Emitenta oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wykazują cykliczną zmienność w ciągu roku.

Zaobserwowano powtarzającą się tendencję - najniższa sprzedaż była notowana w pierwszym kwartale i sukcesywnie wzrastała w kolejnych. Wyniki Spółki i skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM charakteryzują się również sezonowością. Zaobserwowano powtarzającą się tendencję - w pierwszym kwartale notowano straty oraz niską rentowność sprzedaży, które w kolejnych kwartałach sukcesywnie wzrastały, uzyskując największe wartości w czwartym kwartale.

Wyniki operacyjny Emitenta charakteryzuje się cyklicznością. W ciągu od 8 do 10 kwartałów zysk operacyjny zmienia się okresowo, od wartości minimalnej poprzez maksymalną do minimalnej.

3) informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

Sprawozdanie skonsolidowane:

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w nocie pt. „Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy”.

Sprawozdanie jednostkowe:

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w nocie pt. „Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy”.

4) informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Na koniec trzeciego kwartału 2018 roku nie wystąpiły istotne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Sprawozdanie skonsolidowane:

Informacja o odpisach aktualizujących wartość należności zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w nocie pt. „Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych”.

Sprawozdanie jednostkowe:

Informacja o odpisach aktualizujących wartość należności zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w nocie pt. „Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych”.

5) informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;**Sprawozdanie skonsolidowane:**

Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w notach pt. „Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych” oraz „Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych”.

Sprawozdanie jednostkowe:

Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w nocie „Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych”.

6) informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego;**Sprawozdanie skonsolidowane:**

Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarta jest w sprawozdaniu finansowym:

- w nocie pt. „Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego”
- w nocie pt. „Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

Sprawozdanie jednostkowe:

Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarta jest w sprawozdaniu finansowym:

- w nocie pt. „Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego”
- w nocie pt. „Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

7) informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

Na koniec trzeciego kwartału 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

8) informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

Na koniec trzeciego kwartału 2018 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9) informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10) wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

Na koniec trzeciego kwartału 2018 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

11) informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

Nie wystąpiły zmiany mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

12) informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

W trzecim kwartale 2018r. nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu.

13) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, które były zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi wykazane są w sprawozdaniu jednostkowym w nocy pt. „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań”

14) w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;

Nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

15) informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub wykorzystania tych aktywów.

16) informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;

W trzecim kwartale 2018r. nie miała miejsca emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;

W trzecim kwartale 2018 roku ELEKTROTIM S.A. nie dokonał wypłaty dywidendy.

18) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

19) informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Zmiany zobowiązań warunkowych wykazane są w sprawozdaniu skonsolidowanym w nocy pt. „Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych”.

20) Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W dniu 28.02.2018r. nastąpiło połączenie Spółki ELEKTROTIM S.A. ze spółką z Grupy Kapitałowej tj. z MAWILUX S.A.

Spółka MAWILUX S.A., w latach 2016 i 2017, ze względu na brak popytu na produkty, które były jej specjalnością (systemy lotniskowe) zawarła kilka umów na wykonanie robót budowlanych z zakresu budownictwa ogólnego. Ze względu na zmianę stosunków, których nie można było przewidzieć w momencie złożenia oferty, umowy te zakończyły się lub zakończą się z rażącą stratą.

Na dzień 30 września 2018 roku szacowana strata po kosztach na tych zadaniach wynosi około 6 milionów złotych.

ELEKTROTIM S.A., jako następcą prawny MAWILUX S.A., będzie dochodzić na drodze sądowej zwiększenia wynagrodzenia na podstawie art. 632 § 2 Kodeksu cywilnego.

Powyższe wpłynęło na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

21) Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty

Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty zostały zawarte w części finansowej raportu kwartalnego.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
kurs średnioroczny	4,2535 zł	4,2566 zł	4,2447 zł
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2714 zł	4,3091 zł	4,1709 zł

**POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM**

sporządzona na podstawie § 66 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r., poz. 757 ze zm.)

1) wybrane dane finansowe – zostały zawarte w części finansowej raportu kwartalnego

2) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;

Nie wystąpiły istotne dokonania i niepowodzenia w działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r.

3) wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe;

W trzecim kwartale 2018r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4) opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub nie może sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji;

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM powstała w dniu 30.04.2007r. w wyniku transakcji nabycia 100% akcji „Przedsiębiorstwa Projektowania i Usług PROCOM-System” S.A.

Aktualna struktura Grupy Kapitałowej

ELEKTROTIM S.A. – jednostka dominująca

Podmioty zależne:

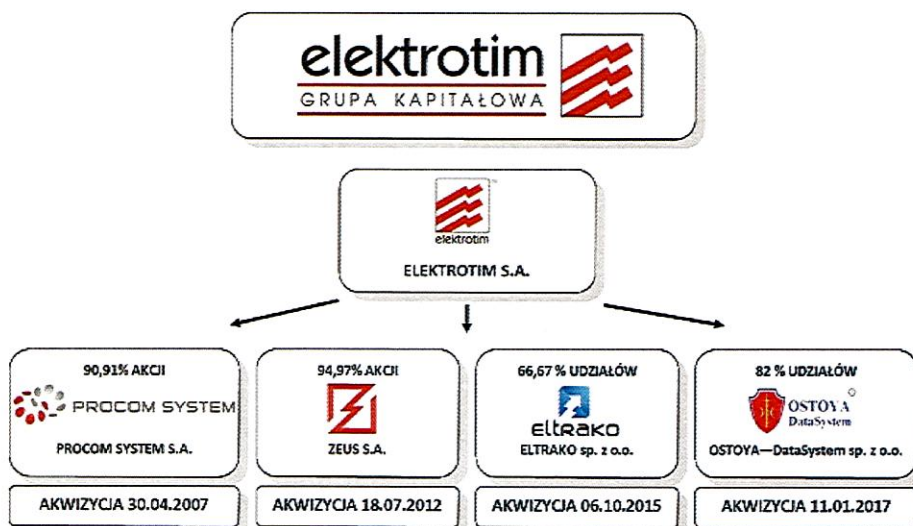
PROCOM SYSTEM S.A. jest Spółką oferującą systemy automatyki dla ochrony środowiska, przemysłu i energetyki.

ZEUS S.A. jest Spółką, której główny przedmiot działalności to świadczenie usług budownictwa specjalistycznego w zakresie projektowania i wykonawstwa instalacji elektrycznych, energetycznych, teletechnicznych.

Eltrako Sp. z o.o. jest Spółką, której główny przedmiot działalności to projektowanie i wykonawstwo linii energetycznych nn i SN w branży elektroenergetycznej.

Ostoya-DataSystem Sp. z o.o. jest Spółką, której głównym przedmiotem działalności jest produkcja oraz wdrożenia innowacyjnych systemów informatycznych w obszarze zarządzania bezpieczeństwem.

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM na dzień 30.09.2018r.



Zmiany w ciągu ostatnich lat w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany chronologicznie, które miały miejsce w ramach restrukturyzacji Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na przestrzeni ostatnich lat:

1. Pierwszy etap restrukturyzacji Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM został rozpoczęty w połowie 2008 roku. W wyniku pierwszego etapu Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM oferuje produkty związane z automatyką i informatyką (za wyjątkiem instalacji bezpieczeństwa i komfortu w budynkach) poprzez PROCOM SYSTEM S.A.
2. Na przełomie grudnia 2008 roku i stycznia 2009 roku produkty oferowane przez INFRABUD Sp. z o.o. zostały przeniesione do ELEKTROTIM S.A. wraz z przejęciem wszystkich pracowników Spółki INFRABUD przez ELEKTROTIM S.A. w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki INFRABUD Sp. z o.o. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A.
3. MAWILUX Sp. z o.o., z dniem 01.01.2011r., przejęła na mocy art. 23¹ Kodeksu pracy część pracowników Oddziału Warszawa ELEKTROTIM S.A.
4. Z dniem 01.02.2012r. ELEKTROTIM S.A. przejął na mocy art. 23¹ Kodeksu pracy pracowników spółki zależnej ELEKTROMONT-BETA S.A. Pracownicy z ELEKTROMONT-BETA S.A. zostali zatrudnieni w ELEKTROTIM S.A. w nowo utworzonym Centrum Zysków tj. w komórce organizacyjnej pod nazwą: Zakład Wysokich Napięć w ramach Pionu Sieci.
5. ELEKTROTIM S.A. zbył udziały/akcje spółek nie prowadzących działalności gospodarczej. W kwietniu 2012r. ELEKTROTIM S.A. zbył wszystkie udziały spółki INFRABUD Sp. z o.o. W październiku 2013r. ELEKTROTIM S.A. zbył wszystkie akcje spółki ELEKTROMONT-BETA S.A.
6. ELEKTROTIM S.A. w roku 2012 dokupił kolejną pulę akcji MAWILUX S.A. i na dzień 31.12.2013r. posiadał 74,36% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.

7. ELEKTROTIM S.A. w lipcu i sierpniu 2012 nabył akcje spółki ZEUS S.A.: w lipcu 2012r. nabył 1.202.074 akcji, stanowiących 69,54% udziału w kapitale zakładowym ZEUS S.A., a w sierpniu 2012r. 361.648 akcji. Tym samym, po nabyciu kolejnej puli akcji ELEKTROTIM S.A. wg stanu na dzień 30.09.2014r. posiada łącznie 1.563.722 akcji stanowiących 90,46% udziału w kapitale zakładowym.
8. W PROCOM SYSTEM S.A. w grudniu 2013r. został podniesiony kapitał zakładowy w drodze emisji 300.000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje PROCOM SYSTEM S.A. nowej emisji objęły dwie Osoby Fizyczne. Tym samym udział ELEKTROTIM S.A. w kapitale zakładowym PROCOM SYSTEM S.A. zmniejszył się ze 100% do 90,91%.
9. ELEKTROTIM S.A. w czerwcu 2014r. dokupił kolejną pulę 24.400 akcji MAWILUX S.A. w ramach realizacji umowy akwizycji z 2010r. Po tej transakcji ELEKTROTIM S.A. posiadał 90% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.
10. ELEKTROTIM S.A. w lipcu 2014r. objął 796.068 akcji serii B, nowej emisji MAWILUX S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego MAWILUX S.A. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Po tej transakcji ELEKTROTIM S.A. posiada łącznie 90% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.
11. ELEKTROTIM S.A. objął 8.000 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Eltrako Sp. z o.o. w dniu 06.10.2015r. Po rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o 400.000 zł, ELEKTROTIM S.A. posiada 66,67% udziału w kapitale zakładowym Eltrako Sp. z o.o.
12. ELEKTROTIM S.A. kupił 104.052 akcje MAWILUX S.A. w lipcu 2016r. Po tej transakcji ELEKTROTIM S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.
13. ELEKTROTIM S.A. w dniu 11.01.2017r. nabył 820 udziały spółki Enamor System Sp. z o.o., co stanowi 82% udziału w kapitale zakładowym Enamor System Sp. z o.o. i uprawnia do 82% liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. W marcu 2017r. Sąd Rejestrowy wydał postanowienie o zmianie nazwy spółki na OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.
14. ELEKTROTIM S.A. i MAWILUX S.A. zawarły w dniu 29.12.2017r. porozumienie dotyczące planu połączenia ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A. oraz przyjęły plan połączenia. Połączenie nastąpiło w dniu 28.02.2018r. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. poprzez przejęcie przez ELEKTROTIM S.A. całego majątku MAWILUX S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego ELEKTROTIM S.A. oraz wykreślenie MAWILUX S.A. z rejestru przedsiębiorców. Działalność MAWILUX S.A. jest kontynuowana w ELEKTROTIM S.A. w ramach Pionu Zarządzania jako Zakład Systemów Lotniskowych (PZL).
15. W czerwcu 2018r. ELEKTROTIM S.A. odkupił 78.000 akcji ZEUS S.A. od jednego Akcjonariusza. Po dokonaniu w dniu 22.06.2018r. przedmiotowej transakcji spółka ELEKTROTIM S.A. stała się właścicielem 1.641.722 akcji imiennych ZEUS S.A., co stanowi 94,97% udziału w kapitale zakładowym ZEUS S.A. oraz 94,97% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Po dniu bilansowym:

1. w dniu 09.10.2018r. ELEKTROTIM S.A. nabył 4.000 udziałów Eltrako Sp. z o.o. i stał się jedynym wspólnikiem Eltrako Sp. z o.o.
2. Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z Zarządem Eltrako Sp. z o.o. porozumienie w sprawie połączenia spółek. Spółką przejmującą jest ELEKTROTIM S.A., a spółką przejmowaną jest Eltrako Sp. z o.o. W dniu 13.11.2018r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. wyraziło zgodę na połączenie ELEKTROTIM S.A. z Eltrako Sp. z o.o.

5) stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;

Zarząd Spółki nie opublikował prognozy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. W opinii Zarządu występujące niepewności nie pozwalają prezentować prognoz z akceptowalną dokładnością.

6) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

Akcje Spółki ELEKTROTIM S.A. nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

Lista akcjonariuszy Jednostki Dominującej tj. Spółki ELEKTROTIM S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu kwartalnego.

Akcje Spółki nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

	Imię i nazwisko	Ilość akcji	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZA
1	Krzysztof Folta z żoną Ewą Foltą	2.004.364	20,08%
2	Krzysztof Wieczorkowski	1.319.000	13,21%
3	Aviva OFE Aviva BZ WBK	979.000	9,81%
4	Mirosław Nowakowski	607.000	6,08%
5	Nationale Nederlanden PTE S.A.	585.479	5,86%

Lista akcjonariuszy sporządzona została wg udziałów w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 9.983.009,00 zł.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego:

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za rok 2017 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 30.04.2018r.) do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

		Liczba akcji przed zmianą	udział procentowy w ogólnej liczbie	Rodzaj transakcji	data transakcji	Liczba akcji po zmianie	Udział procentowy w ogólnej liczbie
1	ALTUS TFI S.A.	1.220.983	12,23%	sprzedaż	31.08.2018	1.219.375	12,21%
2	Krzysztof Folta z żoną Ewą Foltą	1.938.131	19,41%	kupno	12.09.2018	1.987.991	19,91%
3	ALTUS TFI S.A.	1.050.627	10,52%	sprzedaż	13.09.2018	969.737	9,71%
4	Ewa Folta Łącznie: Krzysztof Folta z Żoną Ewa Folta	483.627 1.987.991	4,84% 19,91%	kupno kupno	21.09.2018 21.09.2018	500.000 2.004.364	5,01% 20,08%
5	Krzysztof Wieczorkowski	820.385	8,22%	kupno	10.10.2018	1.319.534	13,22%
6	ALTUS TFI S.A.	651.706	6,53%	sprzedaż	10.10.2018	152.557	1,53%

7) zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące ELEKTROTIM S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Osoby zarządzające Spółką ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Andrzej Diakun – Prezes Zarządu	290.512	2,91%
Sławomir Cieśla – Członek Zarządu	30.000	0,30%
Zbigniew Pawlik – Członek Zarządu	6.578	0,07%
Krzysztof Wójcikowski – Członek Zarządu	9.350	0,09%

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Krzysztof Folta (wraz z Żoną Ewą Foltą)	2.004.364	20,08%
Jan Walulik	410.000	4,11%
Mirosław Nowakowski	607.000	6,08%

W stosunku do raportu okresowego za rok 2017 nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające.

	Imię i nazwisko, funkcja	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	data transakcji
1	Sławomir Cieśla, Członek Zarządu	kupno	10.000	04.06.2018
2	Sławomir Cieśla, Członek Zarządu	kupno	10.000	10.09.2018
3	Andrzej Diakun, Prezes Zarządu	kupno	11.700	11.09.2018
4	Andrzej Diakun, Prezes Zarządu	kupno	26.500	13.09.2018
5	Jan Walulik, Członek Rady Nadzorczej	kupno	30.000	24.09.2018

Zmiany dot. stanu posiadania akcji przez Pana Krzysztofa Foltę, Przewodniczącą Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., opisane są w pkt. 6 niniejszej Informacji.

8) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym dla Emitenta oraz dla całej Grupy Kapitałowej nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

9) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

10) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Zarząd ELEKTROTIM S.A., raportem bieżącym nr 31/2013 z dnia 20.08.2013r., poinformował o podpisaniu z mBank S.A. tekstu jednolitego Umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella wieloproduktowa”. Obecnie przedmiotowa Umowa zawarta jest pomiędzy mBank Spółka Akcyjna oraz ELEKTROTIM S.A. i podmiotami zależnymi tj. PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. i Eltrako Sp. z o.o.

Spółka raportami bieżącymi informowała o zmianie stanu umowy. Aktualna kwota limitu udostępniona spółkom z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi 32 mln zł.

Mając na uwadze charakter produktu **ELEKTROTIM S.A. odpowiada solidarnie**, bezwarunkowo i nieodwołanie do wysokości łącznej kwoty limitu za zobowiązania wobec mBank S.A. Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej, będące stroną Umowy, odpowiadają wobec mBank S.A. solidarnie, bezwarunkowo i nieodwołanie do wysokości limitów udostępnionych odrębnie dla każdej ze spółek zależnych.

11) inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROTIM

Poniższe dane są prezentowane zgodnie z MSR/MSSF.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **79.744** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **84.178** tys. zł.

Dynamika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za trzeci kwartał 2018r. w stosunku do skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za trzeci kwartał 2017r. wynosi **94,73%**.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynoszą **192.697** tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniosły: **183.706** tys. zł.

Dynamika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM po trzech kwartałach 2018 roku w stosunku do skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM po trzech kwartałach 2017 roku wynosi **104,89%**.

EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany EBIT w wysokości **1.708** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany EBIT w wysokości **4.769** tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za trzeci kwartał 2018r. w stosunku do trzeciego kwartału 2017r. wynosi **35,81%**.

Skonsolidowany EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynosi **-4.439** tys. zł.

Skonsolidowany EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniósł **-1.074** tys. zł.

Wynik netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości **410** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości **4.080** tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w trzecim kwartale 2018r. w stosunku do trzeciego kwartału 2017r. wynosi **10,05%**.

Skonsolidowana strata netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynosi: **-6.249** tys. zł.

Skonsolidowana strata netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniosła: **-1.954** tys. zł.

ELEKTROTIM S.A. – dane jednostkowe

Poniższe dane są prezentowane zgodnie z MSR/MSSF.

Przychody netto ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości **49.693** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości **64.650** tys. zł.

Dynamika przychodów ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. za trzeci kwartał 2018 roku w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w trzecim kwartale 2017 roku wynosi **76,86%**.

Przychody ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynoszą: **124.682** tys. zł.

Przychody ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniosły: **128.019** tys. zł

Dynamika przychodów ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. po trzech kwartałach 2018 roku w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych po trzech kwartałach 2017 roku wynosi **97,39%**.

EBIT ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął EBIT w wysokości: **1.297** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął EBIT w wysokości: **3.796** tys. zł.

Dynamika EBIT ELEKTROTIM S.A. za trzeci kwartał 2018r. w stosunku do trzeciego kwartału 2017r. wynosi **34,17%**.

EBIT ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynosi: **-3.465** tys. zł.

EBIT ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniósł: **-1.882** tys. zł.

Wynik netto ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął zysk netto w wysokości **197** tys. zł.

W okresie od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął zysk netto w wysokości **3.231** tys. zł.

Dynamika zysku netto ELEKTROTIM S.A. osiągniętego w trzecim kwartale 2018 roku w stosunku do zysku netto ELEKTROTIM S.A. osiągniętego w trzecim kwartale 2017 roku wynosi **6,1%**.

Strata netto ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2018 roku wynosi: **-3.459** tys. zł.

Zysk netto ELEKTROTIM S.A. narastająco po trzech kwartałach 2017 roku wyniósł: **145** tys. zł.

Rentowność sprzedaży netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi:

- za trzeci kwartał 2018r.: **0,51%**
- po trzech kwartałach 2018r.: **-3,24%**

Rentowność sprzedaży netto ELEKTROTIM S.A. wynosi:

- za trzeci kwartał 2018r.: **0,39%**
- po trzech kwartałach 2018r.: **-2,77%**

POZYSKANE ZAMÓWIENIA / PORTFEL ZAMÓWIEŃ

Grupa ELEKTROTIM w okresie od 01.10.2017r. do 30.09.2018r. pozyskała zamówienia o wartości **262.522** tys. zł netto.

Grupa ELEKTROTIM w okresie od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. pozyskała zamówienia o wartości **288.291** tys. zł netto.

Dynamika pozyskanych zamówień Grupy ELEKTROTIM w okresie od 01.10.2017r. do 30.09.2018r. w stosunku do okresu od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. wynosi **91,06%**.

Grupa ELEKTROTIM wg stanu na dzień 01.10.2018r. posiada portfel zamówień w wysokości ok. **304.807** tys. zł netto. Grupa ELEKTROTIM wg stanu na dzień 01.10.2017r. posiadała portfel zamówień w wysokości ok. **283.990** tys. zł netto.

Portfel zamówień Grupy ELEKTROTIM **zwiększył** się od 01.10.2017r. do 01.10.2018r. o **6,8%**.

ELEKTROTIM S.A. w okresie od 01.10.2017r. do 30.09.2018r. pozyskał zamówienia o wartości **177.211** tys. zł netto.

ELEKTROTIM S.A. w okresie od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. pozyskał zamówienia o wartości **147.479** tys. zł netto.

Dynamika wartości pozyskanych zamówień w okresie od 01.10.2017r. do 30.09.2018r. w stosunku do okresu od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. wynosi **120,16%**.

ELEKTROTIM S.A. wg stanu na dzień 01.10.2018r. posiada portfel zamówień w wysokości ok. **207.329** tys. zł netto. ELEKTROTIM S.A. wg stanu na dzień 01.10.2017r. posiadał portfel zamówień w wysokości ok. **179.703** tys. zł netto.

Wartość portfela zamówień ELEKTROTIM S.A. **zwiększyła** się od 01.10.2017r. do 01.10.2018r. o **13,3%**.

12) wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wg Zarządu ELEKTROTIM S.A. na prognozowane przez Emitenta oraz spółki tworzące Grupę Kapitałową ELEKTROTIM wyniki będą lub mogą mieć wpływ niżej wymienione czynniki:

1. rozpoczęcie wdrażania „Naszej Strategii ELEKTROTIM 2019-2022”, której efektem będzie poprawienie rentowności biznesu,
2. pozostałe skutki zmaterializowania się ryzyk związanych z połączeniem ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A.,
3. wzrost popytu na produkty będące w ofercie spółek tworzących Grupę Kapitałową ELEKTROTIM może spowodować wzrost prognozowanej rentowności nowo zawieranych kontraktów,
4. zwiększenie wartości marży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w kolejnych kwartałach,
5. zwiększenie marży procentowej,
6. wzrost kosztów wytwarzania ze względu na wzrost kosztów płac, kosztów surowców i materiałów,
7. wzrost kosztów operacyjnych tj. kosztów pośrednich zakładowych, kosztów sprzedaży i kosztów zarządu,
8. zmaterializowanie się ryzyka braku zasobów niezbędnych do zrealizowania podpisanych umów,
9. zmaterializowanie się ryzyka zmiany wyceny długoterminowych aktywów finansowych,
10. zmaterializowanie się ryzyk związanych z poręczeniami dla spółek zależnych,
11. zmaterializowanie się ryzyka błędnych szacunków (niewłaściwa wycena kontraktów długoterminowych ze względu na występujące dynamiczne zmiany kosztów wytworzenia)
12. konieczność dokonania odpisów aktualizacyjnych na należności,
13. konieczność dokonania rezerw na ewentualne kary umowne,
14. odwrócenie dokonanych odpisów aktualizacyjnych,
15. rozwiązanie rezerw ze względu na ustanie przyczyn ich zawiązania,
16. zmiana od 1 stycznia 2019 roku „Polityki Rachunkowości ELEKTROTIM S.A.”, ze względu na zmianę standardów MSR/MSSF.

CZŁONEK ZARZĄDU
ELEKTROTIM S.A.

Sławomir Cieśla (1)

PREZES

mgr inż. Andrzej Diakun