



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

ELEKTROTIM S.A.

za I. półrocze 2019 roku

Wrocław, dnia 30 sierpnia 2019r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	6
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	7
WYBRANE DANE FINANSOWE	14
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Wartości niematerialne i prawne	23
2. Wartość firmy	25
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	30
6. Zapasy	31
7. Należności krótkoterminowe	32
8. Inwestycje krótkoterminowe	33
9. Należności długoterminowe	34
10. Kapitał własny	35
11. Rezerwy na zobowiązania	35
12. Zobowiązania długoterminowe	38
13. Zobowiązania krótkoterminowe	38
14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	41
15. Segmenty działalności	41
16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	44
17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym	45
18. Niepewność szacunków	45

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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

Czas trwania działalności Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2019 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 30.06.2019 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację ELEKTROTIM S.A. na dzień 30.06.2019 r. i 31.12.2018r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.06.2019 r. oraz dnia 30.06.2018r.

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

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 2018.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące standardy oraz zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – zmiany do MSSF 1 i MSR 28.
-

W związku z wejściem w życie MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja instrumentów dłużnych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dodatkowo monitorowaniu podlegają należności o znacznej wartości w oparciu o rating odbiorców.

W okresach rocznych spółka dokonuje analizy ryzyka utraty należności w oparciu o model podstawowy i uproszczony – macierz czasowa utraty należności.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

1. salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,
2. salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
3. salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w czasokresie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, w oparciu rating podmiotów z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy utraty należności od kontrahentów, w oparciu o roczne dane historyczne z ostatnich 5 lat.

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności, wycenia się je w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług w oparciu o dane historyczne.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej ujmują się w pozostałych kosztach finansowych Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmują się w pozostałych przychodach finansowych.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane był nieistotny i odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. W przypadku pozostałych pozycji objętych zakresem MSSF 9, czyli środków pieniężnych, kredytów bankowych i zobowiązań handlowych również nie stwierdzono istotnego wpływu.

W związku z wejściem w życie MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Tym samym, dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące dotychczas standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15

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

W dniu 02.01.2019 roku ELEKTROTIM S.A. dokonał połączenia spółki zależnej ELTRAKO Sp. z o.o.. Na skutek połączenia spółka ELTRAKO Sp. z o.o.. została rozwiązana z dn. 02.01.2019r. W tym dniu nastąpiło -

zgodnie z treścią art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych - wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu tj. do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

W związku z faktem, że w wyniku połączenia Spółek ELEKTROTIM S.A. i ELTRAKO Sp. z o.o.. nie nastąpiła zmiana kontroli nad łączącymi się spółkami oraz 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 zostaną ujęte, poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji, w księgach spółki przejmującej w ich dotychczasowych wartościach księgowych. Wyłączeniu podlegają wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej oraz wzajemne należności i zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością wydanych udziałów i wartością księgową zostaje wykazana w kapitałach własnych, a dodatkowa wartość firmy nie powstaje.

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 29.09.1994r. o rachunkowości.

Przy rozliczeniu połączenia jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

1. kapitał zakładowy spółki przejętej,
2. wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
3. przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
4. zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Różnica pomiędzy wartością księgową aktywów netto rozpoznanych w wyniku połączenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki przejmującej a wartością inwestycji rozpoznawaną dotychczas w księgach spółki przejmującej zostaje rozpoznana w kapitale własnym spółki przejmującej.

Ponadto nie nastąpiło zamknięcie i otwarcie ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej co jest zgodne z art. 12 ust. 3 powołanej powyżej Ustawy o Rachunkowości. Można nie zamykać i otwierać ksiąg rachunkowych w przypadku gdy w myśl ustawy rozliczenie połączenia następuje metodą łączenia udziałów i nie powoduje powstania nowej jednostki.

Mając na uwadze powyższe, dane na dz. 31.12.2018r. oraz odpowiednio na dz. 30.06.2018r. w sprawozdaniu jednostkowym ELEKTROTIM S.A. zostały zaprezentowane w sposób umożliwiający porównanie zgodnie z wymienionymi wcześniej zasadami.

2.4. Kontynuacja działalności

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyki

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 10-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 10-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 (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania.

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji . Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania . Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3 500 zł są umarżane 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

Od dnia 01.01.2019 r., zgodnie z implementacją MSSF 16 Spółka dokonuje wyceny umów leasingowych, które dają prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Dokonano analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Przedmiotem były wszystkie umowy leasingu i najmu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Spółka dokonywała klasyfikacji do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, gdy były spełnione warunki:

1. Umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów

2. Umowa daje korzystającemu prawo kontroli, korzystający ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych z wykorzystania danego składnika
3. Umowa jest odpłatna
4. Okres trwania umowy jest określony.

Spółka zastosowała dwa elementy uproszczenia dotyczące umów: umowy krótkoterminowe, zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz niskowartościowe, gdy wartość nowego składnika nie przekracza 5.000 USD.

Spółka nie dokonała przekształcenia zgodnie z MSSF 16 umowy najmu budynku w Gliwicach zawartej na czas nieokreślony.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tyt. leasingu w wysokości bieżących opłat pozostałych do spłaty. Opłaty leasingowe dyskontowane są w oparciu o wewnętrzną stopę zwrotu (IRR) wykazaną dla każdej umowy odrębnie.

Wycena zobowiązania z tyt. leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi.

Aktywa z tyt. prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres trwania umowy. Dodatkowo odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych ujęte zostały w kosztach finansowych.

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

Wartość prawa do użytkowanie składników majątku trwałego zwiększyło pozycję „Rzeczowe aktywa trwałe” w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej.

Szczegółowo wartości prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli ruchu zmian w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (Rzeczowe aktywa trwałe).

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	ELEKTROTIM SA
	30.06.2019
a) odsetki z tytułu leasingu	303
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	99
c) wartość płatności z tytułu leasingu	558
	960

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. Od 01.01.2019 prawo wieczystego użytkowania gruntu objęte jest MSSF 16 (leasing).

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody za sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
kurs średnioroczny	4,2880	4,2395	4,2669
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2520	4,3616	4,3000

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.06.2019/ 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018/ 31.12.2018	01.01.- 30.06.2019/ 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018/ 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 055	78 244	19 369	18 456
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 443	-4 728	-2 669	-1 115
III. Zysk (strata) brutto	-12 119	-3 572	-2 826	-843
IV. Zysk (strata) netto	-11 776	-3 654	-2 746	-862
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 303	-33 678	-1 003	-7 944
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 132	1 036	-497	244
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 836	9 744	2 061	2 298
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 401	-22 898	560	-5 401
IX. Aktywa, razem	118 487	146 548	27 866	34 081
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 481	82 053	16 576	19 082
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 459	1 097	1 284	255
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 887	73 167	13 144	17 016
XIII. Kapitał własny	48 006	64 495	11 290	14 999
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 348	2 322
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,18	-0,37	-0,28	-0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,18	-0,37	-0,28	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,81	6,46	1,13	1,50
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,81	6,46	1,13	1,50
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

Aktywa	30.06.2019	31.12.2018
I. Aktywa trwałe	42 996	41 987
1. Wartości niematerialne i prawne	1 031	1 190
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	19 121	17 113
4. Inwestycje długoterminowe	16 403	18 059
a) Nieruchomości inwestycyjne	467	467
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	15 936	17 592
a) W jednostkach powiązanych	14 231	16 210
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	14 231	16 210
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach	1 705	1 382
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	4 045	3 229
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 181	2 419
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
c) Inne aktywa długoterminowe	864	810
II. Aktywa obrotowe	75 491	104 561
1. Zapasy	2 764	2 233
2. Należności krótkoterminowe	33 430	68 638
2.1. Od jednostek powiązanych	188	231
a) Należności z tytułu dostaw	78	91
b) Pozostałe należności	110	140
2.2. Od pozostałych jednostek	33 242	68 407
a) Należności z tytułu dostaw	31 396	66 095
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0
c) Pozostałe należności	1 846	2 312
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 112	1 712
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	0	1
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		1
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 112	1 711
4. Inne aktywa krótkoterminowe	35 185	31 978
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa razem	118 487	146 548

Pasywa	30.06.2019	31.12.2018
I. Kapitał własny	48 006	64 495
1. Kapitał zakładowy	9 983	10 583
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	58 820	63 625
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	58 820	63 469
b) pozostałe kapitały zapasowe		156
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	85	85
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 141	9 141
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 247	-14 151
8. Zysk (strata) netto	-11 776	-4 788
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 481	82 053
1. Rezerwy na zobowiązania	9 135	7 789
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 717	1 299
b) Pozostałe rezerwy	7 418	6 490
- długoterminowe	2 032	1 846
- krótkoterminowe	5 386	4 644
2. Zobowiązania długoterminowe	5 459	1 097
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	5 459	1 097
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	5 459	
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 097
3. Zobowiązania krótkoterminowe	55 887	73 167
3.1. Wobec jednostek powiązanych	325	568
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	325	568
b) Pozostałe zobowiązania		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	55 562	72 599
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	25 286	42 948
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	24 734	13 634
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 542	16 017
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Pasywa razem	118 487	146 548

Pozycja zyski (strata) z lat ubiegłych szczegółowo pozycja została ujęta w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.06.2019r.

(w tys.PLN)	30.06.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	48 006	64 495
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,81	6,46
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,81	6,46

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakon

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1. Przychody netto ze sprzedaży	83 055	78 244
od jednostek powiązanych	139	93
Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 055	78 172
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		72
2. Koszt własny sprzedaży	87 078	77 014
jednostkom powiązanym	199	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 078	77 120
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-106
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-4 023	1 230
4. Koszty sprzedaży	3 108	2 838
5. Koszty ogólnego zarządu	3 048	3 338
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-10 179	-4 946
7. Pozostałe przychody operacyjne	595	1 568
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		68
Dotacje		0
Inne przychody operacyjne	595	1 500
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 859	1 350
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	556	941
Inne koszty operacyjne	1 273	409
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 443	-4 728
10. Przychody finansowe	8 155	1 802
Dywidendy i udziały w zyskach		1 500
od jednostek powiązanych		1 500
Odsetki	23	22
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		0
Aktualizacja wartości inwestycji		68
Inne	8 132	212
11. Koszty finansowe	8 831	646
Odsetki	670	238
dla jednostek powiązanych		0
Strata ze zbycia inwestycji		0
Aktualizacja wartości inwestycji	1	
Inne	8 160	408
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podp.		
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-12 119	-3 572
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		
15. Zysk (strata) brutto	-12 119	-3 572
16. Podatek dochodowy	-343	82
część bieżąca	0	
część odroczonej	-343	82
17. Udział w zyskach(stratach) netto jedn. podporz. wyc. m. praw wł.		
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 776	-3 654
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
20. Zysk (strata) netto	-11 776	-3 654

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys.PLN	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1. Zysk (strata) netto	-11 776	-3 654
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	-11 776	-3 654

w tys.PLN	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-12 926	-8 646
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,29	-0,87
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,29	-0,87

Główny Księgowy**Ewa Wójcikowska****Członek Zarządu****Dariusz Połetek****Prezes Zarządu****Andrzej Diakun**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-11 776	-3 654
II. Korekty razem	7 473	-30 024
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
3. Amortyzacja	1 426	1 155
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	303	-1 398
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	30	-137
7. Podatek dochodowy naliczony	0	0
8. Podatek dochodowy zapłacony	0	-1 552
9. Zmiana stanu rezerw	1 346	-1 906
10. Zmiana stanu zapasów	-531	-1 461
11. Zmiana stanu należności	34 940	27 265
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-28 783	-39 940
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 454	-11 579
14. Inne korekty	2 196	-471
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 303	-33 678
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	49	1 623
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	82
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18	1 541
a) w jednostkach powiązanych	0	1 500
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		1 500
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	18	41
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	18	41
- inne wpływy z aktywów finansowych		0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 181	587
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	271	111
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	205	476

a) w jednostkach powiązanych	205	335
- nabycie aktywów finansowych	205	335
- pozostałe		
b) w pozostałych jednostkach		141
- nabycie aktywów finansowych		
- pozostałe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 705	
5.		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 132	1 036
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	9 791	10 509
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
- Kredyty i pożyczki	9 791	10 509
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		
- Inne wpływy finansowe		
2. Wydatki	955	765
- Nabycie akcji (udziałów) własnych		
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
- Spłaty kredytów i pożyczek		290
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	633	332
- Odsetki	322	143
- Inne wydatki finansowe		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 836	9 744
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	2 401	-22 898
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 401	-22 898
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	1 711	26 469
Środki pieniężne na koniec okresu	4 112	3 571
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 238	

Poz. środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmuje środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT.

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 30.06.2019

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	10 583			63 625	63 469	156	85	9 141	-18 939		64 495
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	4 805	-11 776	-6 971
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	4 805	-11 776	-6 971
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu											0
pozostałe									4 805	-11 776	-6 971
3. Zmniejszenia	600	0	0	4 805	4 805	0	0	0	4 113	0	9 518
a) podziału zysku / pokrycie straty				4 805	4 805						4 805
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	600	0	0	0	0	0	0	0	4 113	0	4 713
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne	600								4 113		4 713
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	58 820	58 664	156	85	9 141	-18 247	-11 776	48 006

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 - 30.06.2018

(w tys.)	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	11 624			63 625	63 649	156	135	8 466	-9 295		74 555
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	675	-4 182	-3 654	-7 161
a) podziału zysku / pokrycie straty				0				675			675
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	-4 182	-3 654	-7 836
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										-3 654	-3 654
pozostałe									-4 182		-4 182
3. Zmniejszenia	1 041	0	0	0	0	0	0	0	675	0	1 716
a) podziału zysku / pokrycie straty									675		675
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	1 041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 041
dywidendę											0
podwyższenie kapitału											0
	1 041										1 041
4. Stan na koniec okresu	10 583	0	0	63 625	63 649	156	135	9 141	-14 152	-3 654	65 678

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 031	1 190
- oprogramowanie komputerowe	1 031	1 190
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 031	1 190

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) własne	1 031	1 190
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 031	1 190

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 30.06.2019 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 30-06-2019 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 806		4 815
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	2	0	2
zakup			2		2
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 808	0	4 817
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 616		3 625
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	161	0	161
planowanych odpisów			161	0	161
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	3 777	0	3 786
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 031	0	1 031

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Sieci)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

Z dniem 01.04.2012r., w ramach realizowanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, zakończono trwający od 01.02.2012r. proces włączenia produktów realizowanych przez spółkę zależną Elektromont Beta S.A. do oferty produktów Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejście 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.

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

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

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2018 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakład Wysokich Napięć) oraz spółek zależnych.

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

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

Testy te bazują na okresach rocznych, stąd w sprawozdaniu śródrocznym nie podlegają weryfikacji.

W I półroczu 2019 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	18 681	16 673
- grunty	4 221	3 397
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 099	7 235
- urządzenia techniczne i maszyny	1 754	1 816
- środki transportu	5 374	3 947
- inne środki trwałe	233	278
b) środki trwałe w budowie	440	440
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	19 121	17 113


W I półroczu 2019, zgodnie z korektą z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o., dokonano wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSSF 16, co wpłynęło na zmianę jego wartości.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) własne	12 117	15 559
b) prawo do używania na podstawie umów najmu, leasingu lub innej umowy	7 004	1 554
Środki trwałe bilansowe, razem	19 121	17 113

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze środkami trwałymi będącymi własnością Spółki.

Wartości prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 zostały przedstawione w tabeli „Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania”.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 30.06.2019						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 06-2019						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 397	12 184	7 295	10 351	1 770	34 997
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	275	2 225	9	5 861
zakup, zmiana prezentacji	3 352	0	275	2 225	9	5 861
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 528	0	8	318	0	2 854
sprzedaż i likwidacja			8	318	0	326
	2 528		0	0		2 528
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 221	12 184	7 562	12 258	1 779	38 004
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 949	5 479	6 404	1 492	18 324
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	136	329	480	54	999
planowanych odpisów		136	337	737	54	1 264
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		0	8	257	0	265
			0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 085	5 808	6 884	1 546	19 323
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 221	7 099	1 754	5 374	233	18 681

ELEKTROTIM S.A. – skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30-06-2019r. 

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r.						
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r.						
	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 na początek okresu			682	2 274		2 956
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	123	2 272	0	5 747
Zawarcie umowy leasingu	3 352		123	2 272		5 747
Zmiany wynikające z modyfikacji umów						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
Zakończenie umowy leasingu						0
				0		0
d) wartość na koniec okresu	3 352	0	805	4 546	0	8 703
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	348	345	0	693
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	164	842	0	1 006
planowanych odpisów			164	842		1 006
						0
				0		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	512	1 187	0	1 699
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	3 352	0	293	3 359	0	7 004

4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	467	467
grunty	467	467
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
sprzedaż		
d) stan na koniec okresu	467	467
grunty	467	467

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) w jednostkach powiązanych	14 231	16 210
- udziały lub akcje	14 231	16 210
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) pozostałych jednostkach	1 705	1 382
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 705	1 382
		101
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	15 936	17 592

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	17 592	20 632
udziały lub akcje	16 210	20 498
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 382	134
b) zwiększenia (z tytułu)	1 910	2 306
udziały lub akcje podniesienie kapitału	205	934

udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 705	1 372
zmniejszenia (z tytułu)	3 566	5 346
udziały lub akcje aktualizacja	2 184	5 222
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 382	124
d) stan na koniec okresu	15 936	17 592
udziały lub akcje	14 231	16 210
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 705	1 382

Zwiększenie stanu długoterminowych aktywów finansowych wynika z objęcia w dn. 27.05.2019 r. 410 udziałów Ostoya DataSystem Sp. z o.o.

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	2 419	4 455
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	3 181	2 176
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 181	2 176
odpisy aktualizujące należności	1 022	982
odpisy aktualizujące zapasy	125	125
niewypłacone wynagrodzenia		0
rezerwa na świadczenia pracownicze	198	233
rezerwa na naprawy gwarancyjne	505	463
inne	45	46
MSR / MSSF	1 286	327
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
		0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0
		0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0

		0
3. Zmniejszenia	2 419	4 212
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 419	4 212
odwrócenia się różnic przejściowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 181	2 419
a) odniesionych na wynik finansowy	3 181	2 419
odpisy aktualizujące należności	1 022	982
odpisy aktualizujące zapasy	125	126
niewypłacone wynagrodzenia		1
rezerwa na świadczenia pracownicze	198	235
rezerwa na naprawy gwarancyjne	505	486
inne	45	220
MSR / MSSF	1 286	350
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		19
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) materiały	1 096	1 135
b) półprodukty i produkty w toku	1 668	1 098
c) produkty gotowe		0
d) towary		0
e) zaliczki na dostawy		0
Zapasy, razem	2 764	2 233
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	660	660
Zapasy, razem brutto	3 424	2 893

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	660	523
		0
a) zwiększenia		251
b) wykorzystanie		0
c) rozwiązanie		114
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	660	660
materiały	660	660

W I półroczu 2019 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	188	231
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	78	91
- do 12 miesięcy	78	91
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	110	140
b) należności od pozostałych jednostek	33 242	68 407
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	31 396	66 095
do 12 miesięcy	29 868	64 441
powyżej 12 miesięcy	1 528	1 654
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	
- Pozostałe należności, w tym:	1 846	2 312
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	980	1 432
nadwyżka ZFŚS		
inne	866	880
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 430	68 638
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 925	5 602
Należności krótkoterminowe brutto, razem	39 355	74 240

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	78	91
- od jednostek zależnych	78	91
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	110	140

- od jednostek zależnych	110	140
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	188	231
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	188	231

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	5 602	3 825
a) zwiększenia (z tytułu)	556	2 964
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	556	2 824
b) zmniejszenia (z tytułu)	233	1 187
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	194	827
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi		12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 925	5 602

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje		

- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 112	1 711
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 235	1 051
- inne środki pieniężne (w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT, kwota 2 238)	2 877	660
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 112	1 711

9. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	568	568
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	568	568
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy	568	568
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
- nadwyżka ZFŚS		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności długoterminowe netto, razem	568	568
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto, razem	568	568

10. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

Zysk okresu wykazany w ZZKW w ramach pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” odpowiada stracie netto poniesionej przez spółkę Mawilux S.A. w roku 2017, która została przeniesiona do sprawozdania finansowego Spółki w związku z połączeniem z Mawilux S.A. jakie miało miejsce w dniu 28.02.2018 r. oraz stracie netto z lat ubiegłych i zysku za 2018 rok spółki ELTRAKO Sp. z o.o., które zostały przeniesione do sprawozdania finansowego Spółki w związku z połączeniem ELTRAKO Sp. z o.o., które miało miejsce w dn. 02.01.2019; pozycja „pozostałe” w ramach „Zysku (straty) z lat ubiegłych” odpowiada skutkom rozliczenia połączenia ze spółką Mawilux S.A. w dniu 28.02.2018 r. oraz skutkom połączenia ze spółką Eltrako Sp z o.o. w dniu 02.01.2019 r. W I półroczu 2019, zgodnie z korektą z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o., dokonano, obciążając poz. "Zyski/straty z lat ubiegłych" zmniejszenia wyceny wartości MSSF 16 Prawa Wieczystego Użytkowania Gruntów.

11. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 299	2 667
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 717	1 162
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 717	1 162
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych		85
środki trwale i WNiP	1 710	1 071
pozostałych	7	6
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

3.	Zmniejszenia	1 299	2 530
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 299	2 530
			9
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 717	1 299
a)	odniesionej na wynik finansowy wyceny należności	1 717	1 299
	wyceny kontraktów długoterminowych		161
	środki trwałe i WNiP	1 710	1 132
	pozostałych	7	
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.06.2019	31.12.2018
a)	stan na początek okresu	1 846	613
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 588	449
	rezerwa na świadczenia pracownicze	258	164
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
b)	zwiększenia (z tytułu)	332	1 656
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	332	1 559
	rezerwa na świadczenia pracownicze		97
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	146	423
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	139	420
	rezerwa na świadczenia pracownicze	7	3
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	2 032	1 846
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 781	1 588
	rezerwa na świadczenia pracownicze	251	258
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.06.2019	31.12.2018
a)	stan na początek okresu	4 644	6 829
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	963	2 790
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 244	1 365
	rezerwy na kary umowne	2 437	1 326
	pozostałe		1 348
b)	zwiększenia (z tytułu)	2 340	3 786
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	194	1 363
	rezerwa na świadczenia pracownicze	896	1 277
	rezerwy na kary umowne	1 250	1 146
	pozostałe		0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	1 739
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		1 573
	rezerwa na świadczenia pracownicze		160
	rezerwy na kary umowne		6
	pozostałe		0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	1 598	4 232
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	283	1 617
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 104	1 238
	rezerwy na kary umowne	211	29
	pozostałe		1 348
e)	stan na koniec okresu	5 386	4 644
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	874	963
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 036	1 244
	rezerwy na kary umowne	3 476	2 437
	pozostałe	0	

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

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

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

Powyższe zmiany prezentacyjne spowodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.494 tys. pln.

12. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	5 459	1 097
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	5 459	1 097
leasing	5 459	1 097
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 459	1 097

13. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2019	31.12.2018
a) Wobec jednostek powiązanych	325	568
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	325	568
- do 12 miesięcy	325	568
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	55 562	72 599
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	24 734	13 634
kredyty i pożyczki	23 425	12 907
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 309	727
instrumenty pochodne		
leasing	1 309	727
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 286	42 948
- do 12 miesięcy	24 463	42 198
- powyżej 12 miesięcy	823	750
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 542	16 017
- zaliczki otrzymane na dostawy	978	3 668
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 845	9 665
- z tytułu wynagrodzeń	1 534	2 498
- inne (wg tytułów)	185	186
z tytułu leasingu finansowego		
inne	185	186
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	55 887	73 167

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W związku z nowym MSSF 9 Spółka przeprowadziła klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z opisem w punkcie 2.3. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. 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 niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w Polsce umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 30.06.2019r. transakcje forward nie występują.

Nieruchomość inwestycyjna – działka niezabudowana z przeznaczeniem na prowadzenie szeroko rozumianej działalności gospodarczej. W oparciu o operat szacunkowy dla celów wyceny przyjęto metodę porównawczą w oparciu o dokonane transakcje rynkowe porównywalnych nieruchomości. Rzeczoznawca majątkowy ustalił w ten sposób wartość całej nieruchomości w wysokości 467 tys. PLN (hierarchia wartości godziwej poziom 2).

14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2019	31.12.2018
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	8 500	9 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	8 500	9 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	8 500	9 500

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

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 5.000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.

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

Spadek wartości zobowiązań warunkowych do poziomu 8.500 tys. pln wynika z połączenia ELEKTROTIM SA i ELTRAKO Sp. z o.o., w wyniku którego ELEKTROTIM SA przejęła zobowiązania warunkowe.

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 ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki).

15. Segmenty działalności**Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody**

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ELEKTROTIM S.A. stanowią agregację 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 dwa segmenty:

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań

gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”,

- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze,
- segmenty są podobne w:
 - * rodzaju produktów i usług
 - * rodzaju procesów produkcyjnych
 - * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
 - * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

- komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- systemy okablowania strukturalnego,
- systemy sygnalizacji pożarowej
- systemy kontroli dostępu,

- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy ochrony technicznej
- instalacje automatyki budynkowej
- systemy rejestracji pracy,
- obwodowe systemy ochrony,
- systemy EiB,
- systemy telekomunikacyjne.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

1. sygnalizacje świetlne,
2. oświetlenie drogowe,
3. iluminacje obiektów,
4. oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
5. linie kablowe SN i nn,
6. sieci teletechniczne,
7. stacje transformatorowe SN i nn

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

b) Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

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

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	34 174	48 881	0	39 400	35 610	0
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	4 615	323	0	1 896	1 360	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 283	44 733	0	44 364	32 974	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-8 494	4 471	0	-3 068	3 996	0

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

16. 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., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

W I półroczu 2019 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., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	30.06.2019	31.12.2018
a) należności	53	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	139	1
d) zakupy	0	84

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS S.A.	w tys. PLN	
	30.06.2019	31.12.2018
a) należności	110	25
b) zobowiązania	214	425
c) przychody	0	6
d) zakupy	0	1 411

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	30.06.2019	31.12.2018
a) należności	25	14
b) zobowiązania	111	143
c) przychody	0	11
d) zakupy	425	235

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.

17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym

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

18. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana 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 31.12.2018 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

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 2019 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, 30.08.2019 r.
Sporządził:

Ewa Wójcikowska

Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun