



elektrotim

ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ELEKTROTIM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W 2019 ROKU

**zawierające Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok 2019
zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości**



Wrocław, dnia 07.04.2020r.

SPIS TREŚCI

	Strona
I. Część ogólna	3
II. Ład korporacyjny	13
III. Dane finansowe	37
IV. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych	51
V. Ryzyka	87
VI. Umowy z biegłym rewidentem	105
VII. Podsumowanie	107

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania z działalności

Sprawozdanie z działalności Spółki ELEKTROTIM S.A. i z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2019 zostało opracowane w oparciu o:

- a) art. 395 § 2 ust. 1 oraz art. 393 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15.09.2000r. (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.),
- b) ustawę o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (t.j. Dz. U. z 2019r., poz. 351), przy uwzględnieniu art. 55 ust. 2a Ustawy,
- c) ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 ze zm.),
- d) § 70 ust. 1 pkt. 4 oraz § 71 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Min. Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757),
- e) Statut ELEKTROTIM S.A. oraz Statuty i Umowy spółek z Grupy Kapitałowej,
- f) „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” – załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015r.

2. Dane podstawowe o ELEKTROTIM S.A.

Spółka ELEKTROTIM S.A. została zawiązana w dniu 13.11.1998 roku.

W tym dniu, w siedzibie Spółki TIM S.A. przy ul. Metalowców 25, przed Notariuszem Panią Marią Gomułkiewicz stawili się Założyciele Spółki w celu podpisania Aktu Założycielskiego.

Założycielami ELEKTROTIM S.A. byli: Spółka TIM S.A. oraz 12 osób fizycznych.

Spółka rozpoczęła działalność z dniem 01.01.1999r.

Siedzibą Spółki jest miasto Wrocław.

Adres spółki: **ulica Stargardzka 8, 54-156 Wrocław**

tel. (71) 352-13-41, (71) 351-40-70; fax (71) 351-48-39

e-mail: sekretariat@elektrotim.pl

www.elektrotim.pl

Firma spółki brzmi:

Spółka może używać skrótu firmy:

Podstawa prawna działania:

Forma prawna:

REGON:

NIP

ELEKTROTIM Spółka Akcyjna

ELEKTROTIM S.A. i ET S.A.

Kodeks spółek handlowych

spółka akcyjna

931931108

894-24-60-042

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000035081.

Zgodnie z § 7 Statutu ELEKTROTIM S.A. przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej i usługowej, produkcyjnej, handlowej, a w szczególności:

**Przeważająca działalność Spółki:****PKD**

Wykonywanie instalacji elektrycznych	43.21.Z
Pozostała działalność Spółki:	
Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych	42.22.Z
Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	71.12.Z
Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych	42.21.Z
Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	43.22.Z
Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej	27.12.Z
Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	33.14.Z
Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	41.10.Z
Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	43.29.Z
Działalność związana z oprogramowaniem	62.01.Z

Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach).

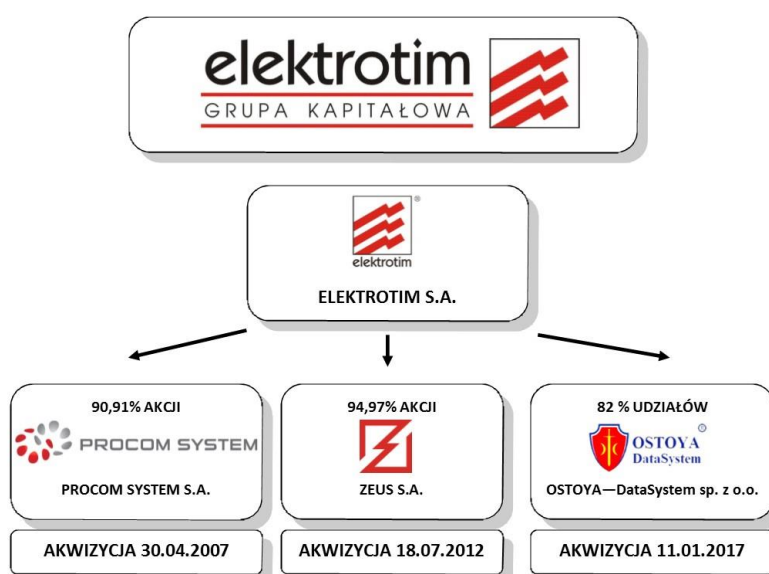
ELEKTROTIM S.A. nie posiada oddziałów.

3. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM

ELEKTROTIM S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

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

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM na dzień 31.12.2019 r.



PROCOM SYSTEM S.A., ul. Stargardzka 8a, 54-156 Wrocław

Spółka rozpoczęła działalność pod nazwą Przedsiębiorstwo Projektowania i Usług PROCOM Sp. z o. o. w dniu 20.12.1988r. Spółka została zarejestrowana w dniu 27.01.1989r.

W dniu 02.07.1999r. nastąpiło przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną pod nazwą „Przedsiębiorstwo Projektowania i Usług” PROCOM – SYSTEM S.A. W dniu 24.05.2007r. Spółka zmieniła nazwę na PROCOM SYSTEM S.A.

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

ELEKTROTIM S.A. posiada 90,91% akcji PROCOM SYSTEM S.A.

ZEUS S.A., ul. Obrońców Westerplatte 1, 83-000 Pruszcz Gdański

ZEUS S.A. istnieje od 15.03.1991r. (pierwotnie jako działalność gospodarcza; jako spółka akcyjna od 31.10.2008r.). ZEUS S.A. jest Spółką, której główny przedmiot działalności to świadczenie usług budownictwa specjalistycznego w zakresie projektowania i wykonawstwa instalacji elektrycznych, energetycznych, teletechnicznych.

ELEKTROTIM S.A. posiada 94,97% akcje ZEUS S.A.

OSTOYA-Data System Sp. z o.o.

Ostoya-DataSystem Sp. z o.o. (poprzednio Enamor System Sp. z o.o.) została zawiązana 01.09.2008r. pod firmą Ostoya-DataSystem Sp. z o.o. W 2013 roku zmieniono umowę spółki oraz nazwę na Enamor System Sp. z o.o. 11.01.2017r. ELEKTROTIM S.A. zakupił 82% udziałów spółki. Od marca 2017r. spółka ponownie prowadzi działalność pod firmą OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

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

ELEKTROTIM S.A. posiada 82% udziałów OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

3.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupą Kapitałową

Ze względu na powstanie Grupy Kapitałowej od 30.04.2007r. następuje proces ujednolicania zasad zarządzania w ramach Grupy Kapitałowej. W działalności Spółki wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej na skutek nabycia akcji i udziałów spółek zależnych.

Wg stanu na dzień 31.12.2019r. Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. dokonał połączenia Spółki ELEKTROTIM S.A. z Eltrako Sp. z o.o. (połączenie nastąpiło 02.01.2019 r.)

Wg stanu na dzień 31.12.2019 r. spółki: PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz Ostoya-DataSystem Sp. z o.o. działały jako samodzielne jednostki gospodarcze.



4. Sytuacja w gospodarce polskiej w roku 2019

1. Zmiana PKB w roku 2019	4,0% ¹⁾
2. Wskaźnik inflacji w roku 2019 (wskaźnik cen przy podstawie rok poprzedni = 100)	102,3 ²⁾
3. WIBOR 1Y z dnia 02.01.2019	1,87 ²⁾
4. Zmiana produkcji budowlano-montażowej styczeń - grudzień 2019 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego	+2,6% ²⁾
5. Zmiany produkcji budowlano-montażowej grudzień 2019 do grudnia 2018, w tym:	-3,3% ²⁾
- budowy budynków	-8,5%
- budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej	+0,4%
- robót budowlanych specjalistycznych	-4,1%
6. Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto w sektorze przedsiębiorstw w roku 2019 (bez wypłat z zysku)	5.604zł ²⁾
7. Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto w sektorze przedsiębiorstw w roku 2019 (ogółem)	5.604 zł ²⁾

1) wstępne dane za rok 2019 wg GUS, z dnia 29.01.2020

2) Ww. dane pochodzą z Głównego Urzędu Statystycznego (Wskaźnik inflacji w roku 2019, Zmiana produkcji budowlano-montażowej). WIBOR – dane z www.money.pl (źródło: REUTERS).

5. Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej w 2019 roku.

5.1. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019

Po dokonaniu akwizycji pierwszej akwizycji w dniu 30.04.2007 roku tj. zakupu akcji PROCOM SYSTEM S.A. oraz po dokonaniu zakupu akcji/udziałów kolejnych spółek: ELEKTROMONT BETA S.A., INFRABUD Sp. z o.o., MAWILUX S.A., ZEUS S.A., Eltrako Sp. z o.o. oraz spółki Ostoya-DataSystem Sp. z o.o., Spółka ELEKTROTIM S.A. – jako podmiot dominujący - rozpoczęła realizację strategii, w wyniku której produkty mające cechy wspólne będą oferowane i wytwarzane przez wyspecjalizowane struktury zajmujące się odpowiednio **automatyką, sieciami i instalacjami**.

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

Lata 2008-2018

1. Pierwszy etap restrukturyzacji Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM został rozpoczęty w połowie 2008 roku. W wyniku pierwszego etapu Grupa ELEKTROTIM oferuje produkty związane z automatyką i informatyką poprzez PROCOM SYSTEM S.A. (do PROCOM SYSTEM S.A. w 2008 roku został przeniesiony Pion Automatyzacji wraz z Pracownikami)
2. Na przełomie grudnia 2008 roku i stycznia 2009 roku produkty oferowane przez INFRABUD Sp. z o.o. zostały przeniesione do ELEKTROTIM S.A. wraz z przejściem wszystkich pracowników Spółki INFRABUD przez ELEKTROTIM S.A. w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki INFRABUD Sp. z o.o. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A.
3. MAWILUX Sp. z o.o., z dniem 01.01.2011r., przejęła na mocy art. 23¹ Kodeksu pracy część pracowników Oddziału Warszawa ELEKTROTIM S.A.
4. Z dniem 01.02.2012r. ELEKTROTIM S.A. przejął na mocy art. 23¹ Kodeksu pracy pracowników spółki zależnej ELEKTROMONT-BETA S.A. Pracownicy z ELEKTROMONT-BETA S.A. zostali zatrudnieni w ELEKTROTIM S.A. w nowo utworzonym Centrum Zysków tj. w komórce organizacyjnej pod nazwą: Zakład Wysokich Napięć w ramach Pionu Sieci.
5. ELEKTROTIM S.A. zbył udziały/akcje spółek nie prowadzących działalności gospodarczej. W kwietniu 2012r. ELEKTROTIM S.A. zbył wszystkie udziały spółki INFRABUD Sp. z o.o. W październiku 2013r. ELEKTROTIM S.A. zbył wszystkie akcje spółki ELEKTROMONT-BETA S.A.
6. ELEKTROTIM S.A. w roku 2012 dokupił kolejną pulę akcji MAWILUX S.A. i na dzień 31.12.2013r. posiadał 74,36% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.
7. ELEKTROTIM S.A. w lipcu i sierpniu 2012 nabył akcje spółki ZEUS S.A.: w lipcu 2012r. nabył 1.202.074 akcji, stanowiących 69,54% udziału w kapitale zakładowym ZEUS S.A., a w sierpniu 2012r. 361.648 akcji. Tym samym, po nabyciu kolejnej puli akcji ELEKTROTIM S.A. wg stanu na dzień 30.09.2014r. posiada łącznie 1.563.722 akcji stanowiących 90,46% udziału w kapitale zakładowym.
8. W PROCOM SYSTEM S.A. w grudniu 2013r. został podniesiony kapitał zakładowy w drodze emisji 300.000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje PROCOM SYSTEM S.A. nowej emisji objęły dwie Osoby Fizyczne. Tym samym udział ELEKTROTIM S.A. w kapitale zakładowym PROCOM SYSTEM S.A. zmniejszył się ze 100% do 90,91%.
9. ELEKTROTIM S.A. w czerwcu 2014r. dokupił kolejną pulę 24.400 akcji MAWILUX S.A. w ramach realizacji umowy akwizycji z 2010r. Po tej transakcji ELEKTROTIM S.A. posiadał 90% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.



10. ELEKTROTIM S.A. w lipcu 2014r. objął 796.068 akcji serii B, nowej emisji MAWILUX S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego MAWILUX S.A. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Po tej transakcji ELEKTROTIM S.A. posiada łącznie 90% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A.
11. W ramach struktur Grupy Kapitałowej planowane było połączenie się spółek ZEUS S.A. i MAWILUX S.A. Po oszacowaniu ryzyk związanych z planowanym połączeniem dwóch spółek z Grupy Kapitałowej, dotyczących metody połączenia (z zamknięciem/bez zamknięcia ksiąg), biorąc pod uwagę etap procesu, Zarząd poinformował w dniu 03.11.2014r. raportem bieżącym o przesunięciu połączenia spółki ZEUS S.A. z MAWILUX S.A. na lata następne.
12. ELEKTROTIM S.A. objął 8.000 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Eltrako Sp. z o.o. w dniu 06.10.2015r. Po rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o 400.000 zł, ELEKTROTIM S.A. posiada 66,67% udziału w kapitale zakładowym Eltrako Sp. z o.o.
13. W lipcu 2016r. ELEKTROTIM S.A. odkupił 104.052 akcje MAWILUX S.A. od dwóch Akcjonariuszy. Po dokonaniu w dniu 18.07.2016r. przedmiotowych transakcji spółka ELEKTROTIM S.A. stała się właścicielem 1.040.520 akcji imiennych MAWILUX S.A., co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym MAWILUX S.A. oraz 100% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.
14. ELEKTROTIM S.A. w dniu 11.01.2017r. nabył 820 udziały spółki Enamor System Sp. z o.o., co stanowiło 82% udziału w kapitale zakładowym Enamor System Sp. z o.o. i uprawnia do 82% liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. W marcu 2017r. Sąd Rejestrowy wydał postanowienie o zmianie nazwy spółki na OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.
15. ELEKTROTIM S.A. i MAWILUX S.A. zawarły w dniu 29.12.2017r. porozumienie dotyczące planu połączenia ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A. oraz przyjęły plan połączenia. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. poprzez przejęcie przez ELEKTROTIM S.A. całego majątku MAWILUX S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego ELEKTROTIM S.A. W dniu 30.01.2018r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółek podjęły uchwałę w sprawie połączenia Spółek. W dniu 28.02.2018r. nastąpiło połączenie Spółek i wykreślenie MAWILUX S.A. z rejestru przedsiębiorców. Działalność MAWILUX S.A. jest kontynuowana w ELEKTROTIM S.A. w ramach Pionu Zarządzania jako Zakład Systemów Lotniskowych (PZL).
16. W czerwcu 2018r. ELEKTROTIM S.A. odkupił 78.000 akcji ZEUS S.A. od jednego Akcjonariusza. Po dokonaniu w dniu 22.06.2018r. przedmiotowej transakcji spółka ELEKTROTIM S.A. stała się właścicielem 1.641.722 akcji imiennych ZEUS S.A., co stanowi 94,97% udziału w kapitale zakładowym ZEUS S.A. oraz 94,97% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.
17. W dniu 09.10.2018r. Spółka ELEKTROTIM S.A. odkupiła 4.000 udziałów od wszystkich dotychczasowych wspólników Eltrako Sp. z o.o. i tym samym stała się jedynym udziałowcem Eltrako Sp. z o.o.
18. ELEKTROTIM S.A. i Eltrako Sp. z o.o. zawarły w dniu 10.10.2018r. porozumienie dotyczące planu połączenia ELEKTROTIM S.A. z Eltrako Sp. z o.o. oraz przyjęły plan połączenia. W dniu 13.11.2018r. Nadzwyczajne Zgromadzenia Spółek podjęły uchwałę w sprawie połączenia.

Rok 2019

19. W dniu 02.01.2019r. nastąpiło połączenie ELEKTROTIM S.A. i Eltrako Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh w zw. z art. 516 § 6 ksh poprzez przejęcie przez ELEKTROTIM S.A. całego majątku Eltrako Sp. z o.o., bez podwyższenia kapitału zakładowego ELEKTROTIM S.A. oraz wykreślenie Eltrako Sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców. Działalność Eltrako Sp. z o.o. jest kontynuowana w ELEKTROTIM S.A. w ramach Pionu Sieci jako Zakład Sieci Gliwice.

20. W maju 2019 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. z kwoty 500.000 zł na 750.000 zł. ELEKTROTIM S.A. objął i opłacił 410 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy tj. łącznie za udziały wniósł kapitał o wartości 205.000 zł. Pozostałe udziały objęli dotychczasowi wspólnicy w proporcji do posiadanego udziału w kapitale zakładowym.

5.2. Znaczące umowy dla działalności ELEKTROTIM S.A. oraz dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Podstawa prawna raportowania: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku (MAR).

Spółka, biorąc pod uwagę: aktualny portfel zamówień, szacowanie przez Spółkę ryzyka uzależnienia się od odbiorców-klientów oraz duże znaczenie dla przychodów ELEKTROTIM S.A. i Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w przyszłości, przekazała n/w raporty bieżące do publicznej wiadomości ze względu na zakwalifikowanie zawarcia przedmiotowych umów jako informacji poufnej zgodnie z definicją określoną w art. 7 rozporządzenia MAR.

ELEKTROTIM S.A.

1. Lista intencyjny z dnia 07.08.2019 r. podpisany z **SK hi-tech battery materials Poland Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, w którym ustalono warunki realizacji przedmiotu zamówienia (zakres prac, harmonogram finansowo-rzeczowy, gwarancja jakości, kary umowne i inne istotne elementy umowne).

Przedmiotem listu jest udzielenie zamówienia ELEKTROTIM S.A. na wykonanie zadania pn.: „Budowa linii kablowej 110kV oraz stacji GPO w celu zasilenia zakładu produkcji separatorów do akumulatorów w Dąbrowie Górniczej”

Wartość zadania to kwota 22.795.000,00 zł netto. Termin wykonania robót to 11.12.2020r.

2. Umowa zawarta w dniu 07.08.2019 r. z **TAURON Dystrybucja S.A. Oddział we Wrocławiu**

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. (dalej: Zamawiający) zadania pn. Rozbudowa infrastruktury technicznej Systemu Łączności Dyspozytorskiej działającego na obszarze TAURON Dystrybucja S.A. Oddział we Wrocławiu. Realizacja umowy obejmuje opracowanie kompletnej dokumentacji wykonawczej i techniczno-prawnej (dokumentacja projektowa) na podstawie założeń technicznych inwestycji wskazanych w umowie oraz wybudowanie lub/i zmodernizowanie i przekazanie Zamawiającemu do użytkowania, lokalizacji Zamawiającego (obiekt), zgodnie z zatwierdzoną przez Zamawiającego dokumentacją projektową.

Za wykonanie przedmiotu umowy Strony ustaliły wynagrodzenie umowne o charakterze ryczałtowym w łącznej wysokości 5.230.000 zł netto.

Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 30.11.2020r.

3. Umowa zawarta w dniu 08.08.2019 r. z **TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Legnicy**

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. (dalej: Zamawiający) zadania pn. Rozbudowa infrastruktury technicznej Systemu Łączności Dyspozytorskiej działającego na obszarze TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Legnicy. Realizacja umowy obejmuje opracowanie kompletnej dokumentacji wykonawczej i techniczno-prawnej (dokumentacja projektowa) na podstawie założeń technicznych inwestycji wskazanych w

umowie oraz wybudowanie lub/i zmodernizowanie i przekazanie Zamawiającemu do użytkowania, lokalizacji Zamawiającego (obiekt), zgodnie z zatwierdzoną przez Zamawiającego dokumentacją projektową.

Za wykonanie przedmiotu umowy Strony ustaliły wynagrodzenie umowne o charakterze ryczałtowym w łącznej wysokości 7.450.000 zł netto.

Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 30.11.2020r.

4. Umowa zawarta w dniu 08.08.2019 r. z **TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Jeleniej Górze**

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. (dalej: Zamawiający) zadania pn. Rozbudowa infrastruktury technicznej Systemu Łączności Dyspozytorskiej działającego na obszarze TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Jeleniej Górze. Realizacja umowy obejmuje opracowanie kompletnej dokumentacji wykonawczej i techniczno-prawnej (dokumentacja projektowa) na podstawie założeń technicznych inwestycji wskazanych w umowie oraz wybudowanie lub/i zmodernizowanie i przekazanie Zamawiającemu do użytkowania, lokalizacji Zamawiającego (obiekt), zgodnie z zatwierdzoną przez Zamawiającego dokumentacją projektową.

Za wykonanie przedmiotu umowy Strony ustaliły wynagrodzenie umowne o charakterze ryczałtowym w łącznej wysokości 9.250.000 zł netto.

Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 30.11.2020r.

5. Umowa zawarta w dniu 12.08.2019 r. z **TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Tarnowie**

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. (dalej: Zamawiający) zadania pn. Rozbudowa infrastruktury technicznej Systemu Łączności Dyspozytorskiej działającego na obszarze TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Tarnowie. Realizacja umowy obejmuje opracowanie kompletnej dokumentacji wykonawczej i techniczno-prawnej (dokumentacja projektowa) na podstawie założeń technicznych inwestycji wskazanych w umowie oraz wybudowanie lub/i zmodernizowanie i przekazanie Zamawiającemu do użytkowania, lokalizacji Zamawiającego (obiekt), zgodnie z zatwierdzoną przez Zamawiającego dokumentacją projektową.

Za wykonanie przedmiotu umowy Strony ustaliły wynagrodzenie umowne o charakterze ryczałtowym w łącznej wysokości 10.233.950 zł netto.

Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 30.11.2020r.

6. Umowa zawarta w dniu 09.09.2019 r. z **TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Legnicy** (umowa zawarta w konsorcjum z PUH EL Professional Mariusz Maszota z/s w Gdyni)

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa stacji 110/20 kV Jawor Strefa – 99/2019/ZAK2.”

Przedmiot umowy zostanie zrealizowany w terminie 20 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Za wykonanie przedmiotu umowy konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w kwocie 22.000.000 zł netto.

7. Umowa zawarta w dniu 14.11.2019 r. z TAURON Dystrybucja S.A. Oddział w Krakowie

Przedmiotem umowy jest wykonanie na rzecz TAURON Dystrybucja S.A. (dalej: Zamawiający) zadania pn. „Rozbudowa infrastruktury technicznej Systemu Łączności Dyspozytorskiej działającego na obszarze TAURON Dystrybucja S.A. Oddział Krakowie, Część 2 – na obiektach obcych i pozostałych” – dla zadania nr 2 obejmującego opracowanie kompletnej dokumentacji wykonawczej i techniczno-prawnej (dokumentacja projektowa) na podstawie założeń technicznych inwestycji wskazanych w umowie oraz wybudowanie lub/i zmodernizowanie i przekazanie Zamawiającemu do użytkowania, lokalizacji Zamawiającego (obiekt), zgodnie z zatwierdzoną przez Zamawiającego dokumentacją projektową. Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 20.11.2020.

Za wykonanie przedmiotu umowy ELEKTROTIM S.A. otrzyma wynagrodzenie w kwocie 10.650.000,00 zł netto.

8. Umowa zawarta w dniu 15.11.2019 r. z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. z/s w Konstancinie-Jeziorna

Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez ELEKTROTIM S.A. na rzecz PSE S.A. prac eksploatacyjnych na liniowych obiektach sieci przesyłowej najwyższych napięć, stanowiących własność PSE S.A., w celu utrzymania w należyтым stanie technicznym liniowych obiektów sieci przesyłowej PSE S.A. zlokalizowanych na terenie zarządzanym operacyjnie przez zamiejscową komórkę organizacyjną PSE S.A. w Bydgoszczy.

Umowa została zawarta na okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2023 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia ELEKTROTIM S.A. z tytułu realizacji umowy nie może przekroczyć maksymalnej kwoty 13.485.637,00 zł netto. Na wynagrodzenie składa się wynagrodzenie za prace planowe (7.348.443,40 zł netto) i wynagrodzenie za prace pozaplanowe.

9. Umowa zawarta w dniu 10.12.2019 r. z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. z/s w Konstancinie-Jeziorna

Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez ELEKTROTIM S.A. na rzecz PSE S.A. prac eksploatacyjnych na liniowych obiektach sieci przesyłowej najwyższych napięć, stanowiących własność PSE S.A., w celu utrzymania w należyтым stanie technicznym liniowych obiektów sieci przesyłowej PSE S.A. zlokalizowanych na terenie zarządzanym operacyjnie przez zamiejscową komórkę organizacyjną PSE S.A. w Poznaniu.

Umowa została zawarta na okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2023 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia ELEKTROTIM S.A. z tytułu realizacji umowy nie może przekroczyć maksymalnej kwoty 15.636.292,00 zł netto. Na wynagrodzenie składa się wynagrodzenie za prace planowe (7.875.555 zł netto) i wynagrodzenie za prace pozaplanowe.

10. Umowa zawarta w dniu 19.12.2019 r. z Bieszczadzkim Oddziałem Straży Granicznej w Przemyślu

Przedmiotem umowy jest „Rozbudowa systemów ochrony technicznej granicy zewnętrznej UE w zakresie urzędów nadzoru”.

Termin końcowy realizacji umowy został ustalony na dzień 30.09.2021r.

Za wykonanie przedmiotu umowy ELEKTROTIM S.A. otrzyma wynagrodzenie brutto w wysokości 22.687.891,00 zł.

Istotne umowy współpracy (dostawy/sprzedaży) zawarte w 2019 przez ELEKTROTIM S.A.

1. W dniu 25 kwietnia 2019r. Spółka zawarła z TIM SA umowę współpracy handlowej w zakresie sprzedaży.
2. W dniu 31 maja 2019r. Spółka zawarła z SCHRACK SECONET Polska Sp. z o.o. umowę współpracy partnerskiej w zakresie sprzedaży.
3. W dniu 26 czerwca 2019r. Spółka zawarła z SCHNEIDER ELECTRIC POLSKA Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy partnerskiej z dnia 31.08.2018 w zakresie sprzedaży.
4. W dniu 2 lipca 2019r. Spółka zawarła z TIM SA aneks nr 1 do umowy współpracy z dnia 25 kwietnia 2019r. w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron
5. W dniu 2 lipca 2019r. Spółka zawarła z INS-EL Sp. z o.o. Sp. komandytowa aneks nr 7 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
6. W dniu 2 lipca 2019r. Spółka zawarła z FEGA Poland Sp. z o.o. aneks nr 7 do umowy współpracy z dnia 01.01.2012r. w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
7. W dniu 2 lipca 2019r. Spółka zawarła z Riello Delta Power Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy współpracy z dnia 03.09.2018r. w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
8. W dniu 2 lipca 2019r. Spółka zawarła z TAKO Armatura Rurociągi Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy współpracy z dnia 09.04.2018r. w zakresie sprzedaży. Zgodnie z aneksem, Strony uzgodniły aktualne warunki współpracy handlowej Stron.
9. W dniu 26 sierpnia 2019r. Spółka zawarła z SCHNEIDER ELECTRIC POLSKA Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy partnerskiej z dnia 31.08.2018r. w zakresie sprzedaży.

Licencje zawarte w latach poprzednich i nadal obowiązujące:

W dniu 6 marca 2002 r. ELEKTROTIM S.A. zawarł ze Schneider Electric Industries S.A., spółką francuską („Licencjodawca”) umowę licencyjną dotyczącą rozdzielnic OKKEN („Umowa”) Na podstawie Umowy Licencjodawca udzielił ELEKTROTIM S.A. nie wyłącznego prawa do wykorzystywania projektów aplikacji i do montażu rozdzielnic OKKEN, oraz nie wyłącznego prawa do sprzedaży rozdzielnic OKKEN. Na podstawie Umowy, ELEKTROTIM S.A. jest uprawniony do używania nazwy handlowej/znaku towarowego OKKEN, co do zasady w sposób uzgodniony pomiędzy stronami Umowy. Umowa przewiduje szereg szczegółowych obowiązków ELEKTROTIM S.A., w tym promowanie produktów OKKEN. Umowa jest sporządzona i wykonywana zgodnie z prawem szwajcarskim. Należność licencyjna wynikająca z Umowy jest jednorazowa i wynosi 40.000 EUR (czterdzieści tysięcy euro). Opłata licencyjna roczna w wysokości 8.000 EUR.

Spółka ELEKTROTIM S.A. zawiera z podmiotami gospodarczymi umowy partnerskie, posiadające cechy umów franchisingowych, których przedmiotem jest współpraca w zakresie zadań wykonywanych przez Spółkę na rzecz podmiotów trzecich, tj. m.in. zamawiającego, inwestora oraz zleceniodawcy.

Umowy partnerskie

W 2018 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. wdrożyła nowy program partnerski, którego celem jest zwiększanie efektywności organizacji poprzez zapewnianie ciągłości realizacji projektów, bez konieczności rotacji pracowników.

Na dzień 31.12.2019 r. ELEKTROTIM S.A. podpisał 24 umowy partnerskie.

II. ŁAD KORPORACYJNY

Niniejsza część Sprawozdania została **sporządzona zgodnie z § 70 ust. 6 pkt. 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych** przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Oświadczenie Zarządu ELEKTROTIM S.A.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. oświadcza, że Spółka ELEKTROTIM S.A. dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady, o których mowa w dokumencie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” były stosowane w Spółce w jak najszerszym zakresie.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

Oświadczenie zostało przygotowane zgodnie z:

1. § 70 ust. 6 pkt. 5) Rozporządzenia Min. Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018r., poz. 757),
2. postanowieniami § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
3. zbiorem zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: DPSN), w brzmieniu określonym w załączniku do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015r.,
4. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki ELEKTROTIM S.A. nr 28/WZA/2016 z dnia 07.06.2017r. w sprawie „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW” w ELEKTROTIM S.A.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego: www.corp-gov.gpw.pl.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, w zakresie w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

W dniu 12.02.2019r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu GPW, za pośrednictwem systemu EBI, przekazał raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze DPSN 2016.

Zgodnie z przedmiotowym raportem Spółka ELEKTROTIM S.A. nie stosuje jednej rekomendacji DPSN 2016, tj. rekomendacji nr IV.R.2.

Zgodnie z przedmiotowym raportem Spółka ELEKTROTIM S.A. nie stosuje 4 zasad szczegółowych DPSN 2016, tj.: I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20. oraz IV.Z.2.

Raport nie uległ zmianie w stosunku do oświadczenia opublikowanego w dniu 12.02.2019r.

3. Rekomendacje „DPSN 2016”, które nie są stosowane przez Spółkę

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej zasady ze względu na ryzyko zaskarżenia uchwał WZA ze względu na możliwe przerwy w dwustronnej komunikacji, brak transmisji obrazu i dźwięku lub brak technicznych możliwości bezpiecznego oddawania głosów. Spółka nie transmituje obrad WZA w czasie rzeczywistym ze względu na brak zgody osób, uczestniczących w obradach, na upublicznienie wizerunku.

4. Zasady szczegółowe „DPSN 2016”, które nie są stosowane przez Spółkę

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:
(...)

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Komentarz Spółki: Przy zatrudnianiu pracowników do władz spółki oraz na kluczowe stanowiska Spółka stosuje wymagania w zakresie: 1. wiedzy, 2. umiejętności, 3. motywacji, 4. pracowitości, 5. doświadczenia zawodowego

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Komentarz Spółki: Spółka nie planuje transmisji obrad walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Komentarz Spółki: Spółka nie zapisuje w formie audio lub wideo oraz nie zamieszcza na stronie internetowej przebiegu obrad walnego zgromadzenia ze względu na brak zgody osób uczestniczących w WZA na udostępnienie swojego wizerunku.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

***Komentarz spółki:** Spółka nie transmituje obrad WZA w czasie rzeczywistym ze względu na brak zgody osób uczestniczących w obradach na upublicznienie wizerunku.*

5. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) Zarząd ELEKTROTIM S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór nad przygotowaniem skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych pełni osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej tj. Główny Księgowy jednostki dominującej. Za sporządzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Pion Księgowości funkcjonujący w jednostce dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) są sporządzane w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

W celu zapewniania jednolitych zasad rachunkowości funkcjonująca w Spółce Polityka Rachunkowości została przekazana do stosowania przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM przy sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych.

Publikowane półroczne i roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora Zarządowi Spółki, Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu ELEKTROTIM S.A.



Zagadnienia dotyczące akcji i akcjonariatu ELEKTROTIM S.A.

6.1. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę **na dzień 28.02.2020r.**

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

	Imię i nazwisko	Ilość akcji	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZA
1	Krzysztof Folta z żoną Ewą Foltą	2.004.364	20,08%
2	Krzysztof Wieczorkowski	1.319.534	13,22%
3	Aviva OFE Aviva BZ WBK	979.000	9,81%
4	Mirosław Nowakowski	608.030	6,09%
5	TFI Rockbridge S.A.	589.125	5,90%
6	Nationale Nederlanden PTE S.A.	585.479	5,86%

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

6.2. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Łączna liczba akcji ELEKTROTIM S.A. to 9.983.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji ELEKTROTIM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Osoby zarządzające Spółką ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Andrzej Diakun – Prezes Zarządu	290.512	2,91%
Dariusz Połetek – Członek Zarządu	86.151	0,86%

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Jan Walulik	410.000	4,11%
Mirosław Nowakowski	608.030	6,09%

6.3. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z ELEKTROTIM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Spółka ELEKTROTIM S.A. jest podmiotem powiązonym z TIM S.A., SONEL S.A., PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. i OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

Powiązania mają charakter powiązań kapitałowych (ELEKTROTIM S.A. posiadał akcje/udziały w PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. i OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.) i osobowych (osoby nadzorujące ELEKTROTIM S.A. są członkami organów nadzorujących/zarządzających SONEL S.A. oraz posiadają akcje w w/w podmiotach).

Osoby zarządzające ELEKTROTIM S.A.

Pan Andrzej Diakun, Prezes Zarządu ELEKTROTIM S.A. jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej w SONEL S.A. i posiada 125.955 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 0,9%).

Osoby nadzorujące ELEKTROTIM S.A.

Pan Jan Walulik, Członek Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., jest Wiceprezesem SONEL S.A. i posiada 968.001 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 6,91%).

7. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Żaden z akcjonariuszy posiadający akcje ELEKTROTIM S.A. nie ma specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

8. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W ELEKTROTIM S.A. nie ma żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

9. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Na dzień 31.12.2019 r. nie ma żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W 2019 roku nie były prowadzone programy akcji pracowniczych.

10. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A.**

Organem zarządzającym w Spółce ELEKTROTIM S.A. jest Zarząd Spółki, który działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Zgodnie ze statutem Zarząd ELEKTROTIM S.A. składa się z co najmniej jednego i nie więcej niż pięciu Członków wybieranych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą, spośród których jeden Członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami zarządu. Kadencja Członka Zarządu trwa nie dłużej niż 5 lat. Liczbę Członków Zarządu, długość trwania kadencji oraz wynagrodzenia Członków Zarządu określają uchwały Rady Nadzorczej.

Mandat Członka Zarządu wygasa:

- a) najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu,
- b) wskutek śmierci,
- c) wskutek odwołania,
- d) wskutek złożonej rezygnacji.

Rada Nadzorcza albo Walne Zgromadzenie może zawiesić lub odwołać członka zarządu przed upływem kadencji.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, po spełnieniu przesłanek i w trybie określonym w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględnie większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, Zarząd jest zobowiązany w szczególności do:

1. wyznaczania i realizacji strategii i planów działalności Spółki,
2. wyznaczania i realizacji polityki operacyjnej, rozwojowej, personalnej, handlowej, finansowej, zarządzania jakością, marketingowej i informacyjnej,
3. przestrzegania ogólnie obowiązujących przepisów prawa i powstrzymywania się od podejmowania działań, które stanowiłyby naruszenie lub nadużywanie prawa,
4. terminowego dokonywania obowiązujących Spółkę zgłoszeń do sądu rejestrowego,
5. sporządzania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej,
6. ustalania terminu, porządku obrad i zwoływania Walnych Zgromadzeń Spółki,
7. składania Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem jego obrad,
8. przedstawiania Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej i pisemnego Sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat, które to dokumenty podlegają rozpatrzeniu przez Walne Zgromadzenie,
9. uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej, na które został zaproszony,
10. udzielania Walnemu Zgromadzeniu oraz Radzie Nadzorczej wyczerpujących wyjaśnień i informacji wraz z przedstawianiem wymaganych dokumentów oraz innych materiałów,

11. do działania ze szczególną starannością przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki oraz zapewniania, aby transakcje te były dokonywane na warunkach rynkowych,
12. reprezentowania Spółki w kontaktach z akcjonariuszami w ramach wewnętrznych umocowań i zapewniania ochrony słusznym interesom wszystkich akcjonariuszy w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje,
13. prowadzenia właściwej polityki informacyjnej Spółki w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami i utrzymywania kontaktów z mediami.

Zarząd jest uprawniony w szczególności do:

1. ustanawiania i odwoływania prokurentów,
2. ustanawiania pełnomocników Zarządu do poszczególnych spraw,
3. podejmowania decyzji we wszystkich innych sprawach nie zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia,
4. występowania do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki ELEKTROTIM S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

W roku 2019 Spółka nie prowadziła skupu akcji własnych celem ich umorzenia.

11. Opis zasad zmiany statutu Spółki.

Do zmiany Statutu wymagana jest uchwała walnego zgromadzenia podjęta większością trzech czwartych głosów (art. 415 § 2 ksh) oraz dokonanie wpisu do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym.

12. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu spółek handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, tj. do końca czerwca. W 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. odbyło się 11 czerwca 2019 r. Oprócz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2018 miało miejsce jedno nadzwyczajne zgromadzenie w dniu 08.10.2019 r., którego przedmiotem było przeprowadzenie wyborów uzupełniających skład osobowy Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

Walne Zgromadzenie (WZ) zwoływane jest przez Zarząd w przypadkach przewidzianych w Statucie lub przepisach kodeksu spółek handlowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:

- a) zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy,
- b) może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
- c) mogą zwołać Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,

- d) może być zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Akcjonariusz lub akcjonariusze ci mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, w terminie wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia lub w innym miejscu wyznaczonym przez Zarząd na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie ze Statutem ELEKTROTIM S.A Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w Kodeksie spółek handlowych, a w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- 4) rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- 5) powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,
- 6) udzielenie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 7) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 8) zmiana statutu Spółki,
- 9) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 10) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- 11) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 12) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 13) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 14) połączenie z inną Spółką,
- 15) wybór Przewodniczącego, a następnie Członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie ich wynagrodzeń,
- 16) odwołanie przed upływem kadencji lub zawieszenie Członków Zarządu,
- 17) odwołanie przed upływem kadencji Członków Rady Nadzorczej,
- 18) wybór i odwoływanie likwidatorów oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- 19) ustalenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.

12.1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

1. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
2. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
3. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód



złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

4. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

12.2. Pełnomocnictwo

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej pod rygorem nieważności. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

12.3. Udział w Zgromadzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz innych osób

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Na zaproszenie Zarządu w zgromadzeniu mogą brać udział biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom opinii w rozważanych sprawach. Prawo wstępu na Walne Zgromadzenie mają przedstawiciele mediów, którzy uzyskali akredytację Zarządu Spółki. Akredytację otrzymują przedstawiciele mediów, którzy zgłosili Zarządowi zamiar uczestniczenia na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

12.4. Lista akcjonariuszy

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, jest wykładana w biurze zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia w godzinach od 7.00 do 15.00. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w biurze zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

12.5. Otwarcie Zgromadzenia

Walne zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo osoba upoważniona przez Przewodniczącego walnego zgromadzenia a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. W razie nieobecności osób wymienionych powyżej, walne zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od dokonywania jakichkolwiek innych rozstrzygnięć.

Osoba otwierająca walne zgromadzenie przyjmuje propozycje kandydatów na przewodniczącego walnego zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. W przypadku większej liczby kandydatów na Przewodniczącego Walnego zgromadzenia, osoba otwierająca walne zgromadzenie zarządza najpierw dokonanie wyboru komisji skrutacyjnej.

Osoba otwierająca walne zgromadzenie przeprowadza wybory przewodniczącego. Przewodniczącym zostaje osoba, które otrzymała w głosowaniu tajnym największą liczbę głosów.

12.6. Lista obecności

Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego walnego zgromadzenia, jest sporządzana niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Przewodniczący zarządza sporządzenie nowej listy obecności po każdej zmianie stanu uczestników zgromadzenia. Na każdej liście obecności jest odnotowana data i dokładny czas jej sporządzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

12.7. Rozpatrzenie porządku obrad

Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić jego kolejność lub zaniechać rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody i powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał.

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. Czas wystąpień każdego z mówców w dyskusji nie może przekroczyć dwóch minut, zaś czas replik nie może być dłuższy niż pół minuty. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom, których głosy nie będą uwzględniane przy ustalaniu listy i liczby mówców.

Przewodniczący może zarządzić dokonywanie zgłoszeń do dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska zgłaszającego się, a dodatkowo w przypadku pełnomocników – reprezentowanego przez tę osobę Akcjonariusza. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku, powyższe nie dotyczy rozpatrywania spraw porządkowych. Przy rozpatrywaniu każdej sprawy porządku obrad Przewodniczący może wyznaczyć inny czas niż dwie minuty, jaki będzie przysługiwał jednemu mówcy na wystąpienie oraz inny czas niż pół minuty na replikę. Powyższe ograniczenie nie dotyczy członków Zarządu, Rady Nadzorczej i ekspertów. Od decyzji Przewodniczącego uczestnikom Zgromadzenia przysługuje prawo odwołania się do Zgromadzenia. Przewodniczący może zwracać uwagę mówcy, który odbiega od tematu będącego przedmiotem rozpatrywania, przekracza przysługujący mu czas wystąpienia lub wypowiada się w sposób niedozwolony. Mówcom nie stosującym się do uwag Przewodniczącego lub zabierającym głos w sposób niezgodny z Regulaminem, Przewodniczący może odebrać głos. Przewodniczący może wydalić z sali osoby zakłócające spokój i porządek obrad. Na wniosek zainteresowanego Zgromadzenie może w powyższych kwestiach podjąć decyzję odmienną.

W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością.

Za sprawy formalne uważa się w szczególności wnioski dotyczące:

- a) zamknięcia listy mówców,
- b) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- c) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
- d) kolejności uchwalania wniosków,
- e) zgodności przebiegu obrad zgromadzenia z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu i regulaminu.

Po zgłoszeniu wniosku formalnego Przewodniczący zarządza głosowanie w tej sprawie.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał.

12.8. Uchwały

Pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Zgromadzeniu przygotowuje Zarząd.

12.9. Głosowanie

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub Regulamin WZA nie stanowią inaczej.

Głosowania są jawne. Tajne głosowania zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Głosowania tajne i jawne odbywają się za pomocą kart do głosowania. Formę kart do głosowania (papierowa, karta magnetyczna, karta do głosowania w trybie on-line i inna) określa Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Każdy z uczestników Walnego Zgromadzenia po podpisaniu listy obecności otrzymuje kartę (lub karty) do głosowania. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych

akcji. Przewodniczący w trakcie walnego zgromadzenia, przed rozpoczęciem głosowania, poinformuje akcjonariuszy o sposobie głosowania.

Procedura postępowania przy głosowaniu jest następująca:

- a) przed rozpoczęciem głosowania nad każdą uchwałą przewodniczący zgromadzenia ustali, czy ktokolwiek z akcjonariuszy zamierza podzielić posiadane głosy na pakiety. Jeśli żaden z akcjonariuszy nie zgłosi takiej woli to głosowanie przeprowadza się w tym samym czasie dla wszystkich akcjonariuszy przy użyciu systemu elektronicznego do głosowania lub innej formy głosowania
- b) jeżeli ktokolwiek z akcjonariuszy zgłosi wolę podzielenia głosów na pakiety wówczas zastosowanie znajdują następujące postanowienia:
 - 1) akcjonariusz, który chce podzielić swoje głosy zgłasza taką wolę przewodniczącemu. Przewodniczący zarządza podział pakietu i kieruje akcjonariusza do komisji skrutacyjnej. Akcjonariusz przekazuje komisji skrutacyjnej w formie pisemnej szczegóły podziału (ilość pakietów i ilość głosów w poszczególnych pakietach) i otrzyma w miejsce posiadanej (posiadanych) kart do głosowania nowe karty dla każdego nowego pakietu,
 - 2) akcjonariusz potwierdza na piśmie poprawność podziału,
 - 3) komisja skrutacyjna wprowadza do systemu do głosowania nowe dane o pakietach akcjonariuszy,
 - 4) czynności wymienione w pkt. od 1) do 3) są powtarzane dla każdego akcjonariusza, który zgłosił taką wolę.
 - 5) komisja skrutacyjna, za pośrednictwem systemu do głosowania, sprawdza poprawność podziału i sporządza wydruk, który po podpisaniu przez członków komisji skrutacyjnej jest protokołem z czynności.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić inną procedurę postępowania niż określona powyżej, o czym zobowiązany jest poinformować akcjonariuszy przed rozpoczęciem głosowania.

12.10. Protokoły Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane. Protokół sporządza notariusz w formie aktu notarialnego. Niedopełnienie tego obowiązku skutkuje bezwzględną nieważnością uchwał. Do protokołu notarialnego należy dołączyć dowody zwołania Walnego Zgromadzenia i proponowanego porządku obrad, podpisaną przez uczestników Walnego Zgromadzenia i Przewodniczącego listę obecności, pełnomocnictwa i inne dokumenty złożone przez akcjonariuszy lub ich pełnomocników.

13. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółki oraz ich komitetów

13.1. ZARZĄD

Zarząd – skład osobowy w okresie od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.

W okresie od dnia 01.01.- 11.06.2019r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. funkcjonował w składzie czteroosobowym, tj.:

- | | | |
|--------------------------|---|------------------|
| 1. Andrzej Diakun | - | Prezes Zarządu, |
| 2. Sławomir Cieśla | - | Członek Zarządu, |
| 3. Zbigniew Pawlik | - | Członek Zarządu, |
| 4. Krzysztof Wójcikowski | - | Członek Zarządu. |

Wspólna trzyletnia kadencja Zarządu rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. za rok 2015 tj. z dniem 08.06.2016r. i upłynęła z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 tj. z dniem 11.06.2019r.

Zarząd – skład osobowy w okresie od 12.06.2019r. do 31.12.2019r.

W okresie od dnia 12.06. - 31.12.2019r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. funkcjonował w składzie dwuosobowym, tj.:

- | | | |
|--------------------|---|------------------|
| 1. Andrzej Diakun | - | Prezes Zarządu, |
| 2. Dariusz Połetek | - | Członek Zarządu. |

Wspólna trzyletnia kadencja Zarządu rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. za rok 2018 tj. z dniem 12.06.2019r. i upłynie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2021.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu spółek handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Zarządu ELEKTROTIM S.A.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie:

- 1) dwóch członków zarządu albo
- 2) jednego członka zarządu i prokurenta.

W umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

13.2. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie;

Od 1 stycznia 2017 roku ELEKTROTIM S.A. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie uchwały o powołaniu.

Członkowie Zarządu, którzy w Spółce zajmują stanowiska Dyrektorów poszczególnych Pionów zatrudnieni są przez Spółkę na podstawie umów o pracę. Przedmiotowe umowy o pracę nie przewidują szczególnych świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania stosunku pracy z powyższymi osobami. Członkowie Zarządu, którzy w Spółce zajmują stanowiska Dyrektorów poszczególnych Pionów są stronami umów o zakazie konkurencji w trakcie trwania i po ustaniu stosunku pracy.

14. RADA NADZORCZA

14.1. Rada Nadzorcza funkcjonująca w ELEKTROTIM S.A. w okresie od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.

W okresie od dnia 01.01.- 11.06.2019r. Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. funkcjonowała w składzie następującym:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Folta
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Mirosław Nowakowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Wojciech Heydel
Członek Rady Nadzorczej	-	Paweł Czupryna

Z dniem odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018, które odbyło się w dniu 11.06.2019 r., wygasły mandaty Członków Rady Nadzorczej: Pana Jana Walulika oraz Wojciecha Heydel.

14.2. Rada Nadzorcza funkcjonująca w ELEKTROTIM S.A. w okresie od 12.06.2019 r. do 30.09.2019 r.

Walne Zgromadzenie Spółki ELEKTROTIM S.A. na zgromadzeniu w dniu 11.06.2019r. powołało Pana Jana Walulika na Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Wojciecha Gąsior na Członka Rady Nadzorczej. Panowie Jan Walulik oraz Wojciech Gąsior zostali wybrani na trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021.

W dniu 03.09.2019r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Krzysztof Folta oraz Członek Rady Nadzorczej Pan Paweł Czupryna złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji z dniem 30.09.2019r.

Ze względu jw. skład Rady Nadzorczej od dnia 12.06.2019r. do dnia 30.09.2019r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Folta
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Mirosław Nowakowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Wojciech Gąsior
Członek Rady Nadzorczej	-	Paweł Czupryna

14.3. Rada Nadzorcza funkcjonująca w ELEKTROTIM S.A. w okresie od 08.10.2019 r. do 31.12.2019 r.

Walne Zgromadzenie Spółki ELEKTROTIM S.A. na nadzwyczajnym zgromadzeniu w dniu 08.10.2019r. powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jana Walulika a Pana Krzysztofa Kaczmarczyka i Rafała Gulkę na Członków Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 08.10.2019r. do dnia 31.12.2019r. przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Jan Walulik
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Kaczmarczyk
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Mirosław Nowakowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Wojciech Gąsior
Członek Rady Nadzorczej	-	Rafał Gulka

Na dzień 31.12.2019r. poszczególne kadencje Członków Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej, Jan Walulik – został wybrany na kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019,
- b) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Krzysztof Kaczmarczyk - został wybrany na kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020,
- c) Sekretarz Rady Nadzorczej, Mirosław Nowakowski - został wybrany na trzyletnią kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020,
- d) Członek Rady Nadzorczej Wojciech Gąsior - został wybrany na kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021,
- e) Członek Rady Nadzorczej, Rafała Gulki - został wybrany na kadencję, która wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021.

Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu spółek handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu Członków. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz jej Członków. Walne Zgromadzenie powołuje każdego Członka Rady Nadzorczej oddzielną uchwałą określając jego kadencję. Kadencja Członka Rady Nadzorczej trwa nie dłużej niż 5 lat. Długość trwania kadencji każdego z Członków Rady Nadzorczej, a także wynagrodzenie Przewodniczącego oraz Członków Rady Nadzorczej określają uchwały Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Wyznaczona data posiedzenia Rady Nadzorczej nie może być późniejsza niż 6 tygodni od dnia otrzymania wniosku przez Przewodniczącego. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się poprzez zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej, na co najmniej siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie Członków Rady Nadzorczej może być przekazane na piśmie lub za pomocą poczty elektronicznej za zwrotnym potwierdzeniem odbioru. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie również, jeżeli jej Członkowie będą zaproszeni w innym trybie, niż ustalony w zdaniu poprzedzającym i bez zachowania wymaganego siedmiodniowego terminu uprzedzenia, a wszyscy jej Członkowie będą obecni na tym posiedzeniu i wyrażą na to zgodę podejmując jednogłośnie uchwałę w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

- 2) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym za ubiegły rok obrotowy,
- 3) ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 4) ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 5) ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 6) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- 7) rozpatrzenie i zaopiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 8) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 9) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej oraz wieloletnich planów rozwoju spółki,
- 10) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,
- 11) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
- 12) delegowanie Członka lub Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 13) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- 14) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 15) wyrażanie zgody na zaciągnięcie kredytu, pożyczki, jak również emisję obligacji z wyłączeniem emisji obligacji zamiennych lub emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, o wartości łącznej przekraczającej 20% kapitałów własnych wykazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki,
- 16) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie aktywów trwałych, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych wykazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki,
- 17) wyrażanie zgody na nabywanie, obejmowanie i zbywanie akcji lub udziałów w spółkach handlowych, jak również przystępowanie do spółek handlowych i cywilnych oraz występowanie z takich spółek,
- 18) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym,
- 19) wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę pożyczki, poręczenia lub innego obciążenia majątku Spółki na rzecz osób trzecich,
- 20) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązanym istotnej, nietypowej, zawieranej na warunkach innych niż rynkowych (nie rutynowej), transakcji/umowy,
- 21) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa,
- 22) wyrażanie zgody na zasiadanie przez Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy Kapitałowej Spółki.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak oddelegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

14.4. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

1. Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej jest ustalane uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.

2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie (w PLN) otrzymane przez każdego z Członków Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Rok 2019 (w PLN)
Jan Walulik	Przewodniczący RN	55.000,00
Krzysztof Folta	Przewodniczący RN	50.000,00
Paweł Czapryna	Członek RN	42.000,00
Wojciech Gąsior	Członek RN	38.000,00
Rafał Gulka	Członek RN	14.000,00
Wojciech Heydel	Członek RN	28.000,00
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek RN	15.000,00
Mirosław Nowakowski	Członek RN	58.000,00

W roku 2019 roku Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali zwrot kosztów związanych z pełnioną funkcją w wysokości:

1. Wojciech Heydel: 500,00 zł,
2. Paweł Czapryna: 938,22 zł.
3. Krzysztof Kaczmarczyk: 424,23 zł.

Łącznie koszty wynagrodzenia Rady Nadzorczej w roku 2019: 301.862,45 zł.

15. Komitet Audytu

15.1. Komitet Audytu funkcjonujący w Spółce w okresie od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.

W okresie od 01.01.2019r. do 11.06.2019r. Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

1. Wojciech Heydel - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
2. Paweł Czapryna - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
3. Mirosław Nowakowski - Członek Komitetu Audytu, członek zależny.

Kadencja Komitetu Audytu upłynęła z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018.

Komitet we wskazanym składzie spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

- a) trzech członków komitetu audytu, Wojciech Heydel, Mirosław Nowakowski i Paweł Czapryna posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
- b) dwóch członków komitetu audytu, Wojciech Heydel oraz Mirosław Nowakowski, posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki
- c) dwóch członków komitetu audytu, Wojciech Heydel oraz Paweł Czapryna, w tym przewodniczący (Wojciech Heydel), byli niezależni od Spółki.

W związku z zakończeniem mandatu Członka Rady Nadzorczej przez Pana Wojciecha Heydel z dniem odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 Pan Wojciech Heydel przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu z dniem 11.06.2019r.

15.2. Komitet Audytu funkcjonujący w Spółce w okresie od 09.07.2019r. do 30.09.2019r.

Działając na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r., poz. 1089) oraz § 19 ust. 8 Statutu ELEKTROTIM S.A., Rada Nadzorcza Spółki powołała w dniu 09.07.2019r. Komitet Audytu w składzie:

1. Wojciech Gąsior - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
2. Paweł Czupryna - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
3. Mirosław Nowakowski - Członek Komitetu Audytu, członek zależny.

Komitet we wskazanym składzie spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

- a) wszyscy członkowie komitetu audytu posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
- b) jeden członek komitetu audytu, Mirosław Nowakowski, posiadał wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki
- c) dwóch członków komitetu audytu, Wojciech Gąsior oraz Paweł Czupryna, w tym przewodniczący (Wojciech Gąsior), byli niezależni od Spółki.

15.3. Komitet Audytu funkcjonujący w Spółce w okresie od 30.10.2019r. do 31.12.2019r.

W związku z rezygnacją Pana Pawła Czupryna z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 30.09.2019r. oraz wyborami uzupełniającymi skład Rady Nadzorczej w dniu 08.10.2019r., Rada Nadzorcza w dniu 30.10.2019r. podjęła uchwałę o zmianie Komitetu Audytu i powołała do składu Komitetu Audytu Pana Krzysztofa Kaczmarczyka w miejsce Pana Pawła Czupryna.

Od dnia 30.10.2019r. Komitet Audytu ELEKTROTIM S.A. funkcjonuje w składzie:

1. Wojciech Gąsior - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
2. Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
3. Mirosław Nowakowski - Członek Komitetu Audytu, członek zależny.

Kadencja Komitetu Audytu upłynie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

Komitet we wskazanym składzie spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

- a) wszyscy członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) dwóch członków komitetu audytu, Mirosław Nowakowski oraz Krzysztof Kaczmarczyk, posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki,
- c) dwóch członków komitetu audytu, Wojciech Gąsior oraz Krzysztof Kaczmarczyk, w tym przewodniczący (Wojciech Gąsior), są niezależni od Spółki.

Komitet Audytu w roku 2019 odbył 9 posiedzeń.

15.3. Polityka wyboru firmy audytorskiej

W roku 2019 nie były świadczone na rzecz ELEKTROTIM S.A. przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe, czyli przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy Sp. z o.o., inne usługi niebędące badaniem.

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania opracowana jest na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r., poz. 1089). Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza bierze pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu. Komitet Audytu Spółki, w przypadku wszczętej procedury wyboru firmy audytorskiej mającej dokonywać badania sprawozdań finansowych Spółki, dokonuje oceny firm audytorskich które złożyły ofertę mając na uwadze dotychczasowe relacje tych firm oraz podmiotów powiązanych ze Spółką. Komitet dokonuje oceny charakteru i stopnia powiązań pomiędzy tymi podmiotami. Dokonując oceny Komitet Audytu Spółki poddaje analizie przestrzeganie przez firmę audytorską zasad etyki zawodowej, umiejętność zachowania przez zespół audytowy zawodowego sceptycyzmu, a także umiejętność zachowania niezależności przy przeprowadzaniu badań o różnej kwalifikacji prawnej, dotyczących tego samego podmiotu. Z dokonanej oceny Komitet audytu sporządza protokół, który dołącza do rekomendacji, o której mowa powyżej. W imieniu Spółki, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., umowę z firmą audytorską zawiera Zarząd Spółki na warunkach określonych przez Radę Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. Umowa z firmą audytorską Spółka zawierana jest na okres pięciu lat

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem opracowana jest na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r., poz. 1089). W celu zapewnienia niezależności i obiektywizmu firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki oraz podmiotów powiązanych z firmą audytorską, Spółka co do zasady nie powierza innych usług rewizji finansowej firmie audytorskiej odpowiedzialnej za wskazane badania lub podmiotom z nią powiązanym. Spółka może jednak powierzyć tej samej firmie audytorskiej lub podmiotom z nią powiązanym wykonanie tzw. dozwolonych usług rewizji finansowej. Powyższe usługi będą mogły być świadczone pod warunkiem przeprowadzania przez Komitet Audytu Spółki oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności. Dokonując oceny Komitet Audytu Spółki poddaje analizie przestrzeganie przez firmę audytorską zasad etyki zawodowej, umiejętność zachowania przez zespół audytowy zawodowego sceptycyzmu, a także umiejętność zachowania niezależności przy przeprowadzaniu badań o różnej kwalifikacji prawnej, dotyczących tego samego podmiotu.

Wobec zbliżającego się końca umowy zawartej z Instytutem Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy Audytu Sp. z o.o., Rada Nadzorcza, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu, działając zgodnie z „Procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych spółki ELEKTROTIM S.A.” zatwierdziła w dniu 03.09.2019r., Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Spółka komandytowa z/s w Poznaniu, wpisany na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 4055, jako podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za lata 2020 i 2021.

16. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółkę w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli Spółka nie stosuje takiej polityki – wyjaśnienie takiej decyzji

W przekazanym w dniu 12.02.2019r. raporcie dotyczącym niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze DPSN 2016, Zarząd ELEKTROTIM S.A. oświadczył, że nie stosuje zasady szczegółowej nr I.Z.1.15.

W wyjaśnieniu do niestosowania zasady I.Z.1.15. zbioru DPSN 2016 Spółka zamieściła następujący komentarz: przy zatrudnianiu Pracowników do władz Spółki oraz na kluczowe stanowiska Spółka stosuje wymagania w zakresie: 1. wiedzy, 2. umiejętności, 3. motywacji, 4. pracowitości, 5. doświadczenia zawodowego

17. Polityka informacyjna w zakresie relacji inwestorskich

17.1. Cel Polityki Informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich

Akcje Spółki ELEKTROTIM S.A. notowane są na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. od ponad 12 lat. Przez ten okres Spółka realizuje podstawowy cel Polityki informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich jakim jest zapewnienie równego dostępu do informacji dotyczących Spółki w sposób uwzględniający potrzeby jej interesariuszy z poszanowaniem przepisów prawa. Właściwa Polityka informacyjna umożliwia potencjalnym inwestorom podejmowanie decyzji inwestycyjnych przy określonej ekspozycji na ryzyko.

Dzięki Polityce informacyjnej Spółka chce zbudować u Inwestorów wizerunek podmiotu rzetelnego i przewidywalnego tak, aby rynkowa wycena akcji odzwierciedlała aktualny stan Spółki wraz z uprawdopodobnionymi możliwościami. Polityka Informacyjna w zakresie relacji inwestorskich w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM określa standardy przekazywania do publicznej wiadomości informacji o Spółce ELEKTROTIM S.A. oraz o Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM oraz standardy prowadzenia komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego.

Z dniem debiutu akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. z dniem 11 kwietnia 2007 roku, ELEKTROTIM S.A. uzyskał status spółki giełdowej. Od tego momentu Spółka wypełniania obowiązki informacyjne oraz przekazuje do wiadomości opinii publicznej informacje niezbędnych do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych dotyczących wyemitowanych przez Spółkę papierów wartościowych.

Działania ELEKTROTIM S.A. w ramach Polityki Informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich obejmują:

- 1) raporty przekazywane do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i agencji informacyjnej,
- 2) pisemne oświadczenia składane w rocznych, półrocznych i kwartalnych raportach okresowych,
- 3) komunikaty,
- 4) listy do akcjonariuszy
- 5) wypowiedzi,
- 6) informacje zamieszczone na stronie internetowej Spółki.
- 7) konferencje prasowe,
- 8) publiczne spotkania z analitykami
- 9) przyjazne streszczenia raportu finansowego w formie prezentacji umieszczanej na stronie internetowej Spółki po opublikowaniu raportu okresowego

17.2. Adresaci Polityki Informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich

Działania wynikające z Polityki Informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich skierowane są do następujących grup interesariuszy:

1. Akcjonariuszy Spółki,
2. Indywidualnych i instytucjonalnych inwestorów i potencjalnych inwestorów,
3. Instytucji nadzoru i organizatorów rynku regulowanego (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.),
4. Analityków rynku akcji,
5. Pośredników w obrocie papierami wartościowymi,
6. Agencji ratingowych.

17.3. Raport nt. realizacji polityki informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich przez ELEKTROTIM S.A. w roku 2019

W roku 2019 po opublikowaniu raportów okresowych odbyły się trzy konferencje prasowe i trzy otwarte, zbiorowe spotkania z analitykami/osobami zarządzającymi funduszami, podczas których Prezes Zarządu Andrzej Diakun przedstawiał aktualne wyniki finansowe oraz sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej.

Poprzez stronę internetową, zakładkę relacje inwestorskie Spółka komunikuje się z inwestorami umieszczając raporty bieżące i okresowe pod adresem:

http://www.elektrotim.pl/Relacje_inwestorskie

W 2019 roku opublikowano ponad 600 materiałów lub wzmianek poświęconych Spółce, zarówno w prasie drukowanej, jak i w internecie.

18. Polityka Wynagrodzeń – raport nt. „Polityki wynagrodzeń”

W związku z wejściem w życie z dniem 01.01.2016r. nowego zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Spółka opracowała dokument „Polityka Wynagrodzeń ELEKTROTIM S.A. na lata 2016-2018” zgodnie z wymogami Rozdziału VI pt. „Wynagrodzenia”. Działając zgodnie z Zasadą szczegółową nr VI.Z.4. Zbioru „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016”, Zarząd w sprawozdaniu przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.

Poszczególne załączniki do Polityki Wynagrodzeń zostały zatwierdzone przez odpowiednie organy/podmioty:

1. w zakresie zasad wynagradzania Członków Zarządu – przez Radę Nadzorczą,
2. w zakresie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej – przez Walne Zgromadzenie Spółki,
3. w zakresie zasad wynagradzania kluczowych Pracowników – przez Dyrektora Generalnego, działającego w imieniu Pracodawcy tj. spółki ELEKTROTIM S.A.

Polityka Wynagrodzeń ELEKTROTIM S.A. na lata 2016-2020 została umieszczona na stronie korporacyjnej Spółki (www.elektrotim.pl), w zakładce Relacje Inwestorskie – Informacje dla Inwestorów.

18.1. ogólna informacja na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń

System wynagrodzeń w ELEKTROTIM S.A. składa się z trzech podstaw prawnych:

1. W zakresie dotyczącym Członków Zarządu:

Uchwała Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. nr 12/RN/2016 z dnia 20.04.2016 r. ze zmianami w sprawie zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń ELEKTROTIM S.A. w zakresie dotyczącym Zarządu Spółki

2. W zakresie dotyczącym Członków Rady Nadzorczej:

Uchwała Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. nr 27/WZA/2016 z dnia 07.06.2016r. w sprawie zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń ELEKTROTIM S.A. w zakresie dotyczącym Rady Nadzorczej Spółki

3. **W zakresie dotyczącym kluczowych Pracowników:**
Regulamin Wynagradzania ELEKTROTIM S.A.

18.2. Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej

Do głównych elementów systemu wynagrodzeń Członków Zarządu należą:

- stałe miesięczne wynagrodzenie zasadnicze,
- premia roczna uzależniona od realizacji celu strategicznego,
- premia uznaniowa,
- świadczenia motywacyjne.

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A., w podziale na część wynagrodzenia otrzymaną z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie oraz na część związaną z zatrudnieniem w spółce na stanowisku pracy (w PLN)

Andrzej Diakun

(dane za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.)

1. Powołanie do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu	rok 2019
Wynagrodzenie z tytułu powołania	277.566,54

2. Umowa o pracę – Dyrektor Generalny	rok 2019
Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę	286.421,05
Świadczenia motywacyjne	30.000,00
łącznie:	316.421,05

Łącznie (1+2):	593.987,59
-----------------------	-------------------

Sławomir Cieśla

(dane za okres pełnienia funkcji w Zarządzie tj. od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.)

1. Powołanie do pełnienia funkcji Członka Zarządu	rok 2019
Wynagrodzenie z tytułu powołania	96.600,00

2. Umowa o pracę – Dyrektor Pionu	rok 2019
Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę	56.542,43
Świadczenia motywacyjne	10.000,00
Premia uznaniowa	40.000,00
łącznie:	106.542,43

Łącznie (1+2):	203.142,43
-----------------------	-------------------

Zbigniew Pawlik

(dane za okres pełnienia funkcji w Zarządzie tj. od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.)

1. Powołanie do pełnienia funkcji Członka Zarządu	rok 2019
Wynagrodzenie z tytułu powołania	96.600,00

2. Umowa o pracę – Dyrektor Pionu	rok 2019
Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę	55.561,12
Świadczenia motywacyjne	10.000,00
Premia uznaniowa	12.000,00
łącznie:	77.561,12

Łącznie (1+2):	174.161,12
-----------------------	-------------------

Krzysztof Wójcikowski

(dane za okres pełnienia funkcji w Zarządzie tj. od 01.01.2019r. do 11.06.2019r.)

1. Powołanie do pełnienia funkcji Członka Zarządu	rok 2019
Wynagrodzenie z tytułu powołania	96.600,00

2. Umowa o pracę – Dyrektor Pionu	rok 2019
Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę	55.634,51
Świadczenia motywacyjne	10.000,00
Premia uznaniowa	12.000,00
łącznie:	77.634,51

Łącznie (1+2):	174.234,51
-----------------------	-------------------

Dariusz Połetek

(dane za okres pełnienia funkcji w Zarządzie tj. od 12.06.2019r. do 31.12.2019r.)

1. Powołanie do pełnienia funkcji Członka Zarządu	rok 2019
Wynagrodzenie z tytułu powołania	66.333,33

2. Umowa o pracę – Dyrektor Finansowy	rok 2019
Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę	132.666,67
Świadczenia motywacyjne	30.000,00
łącznie:	162,666,67

Łącznie (1+2):	229.000,00
-----------------------	-------------------

Łącznie wynagrodzenie Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A. z tytułu powołania: 633.699,87 zł

Członkowie Zarządu są uczestnikami Pracowniczego Programu Emerytalnego oraz Pracowniczego Planu Kapitałowego.

Informacje o wartości wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Lp.	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej – nazwa spółki z Grupy Kapitałowej	Imię i nazwisko	wynagrodzenie brutto w 2019
1.	PROCOM SYSTEM S.A.	Andrzej Diakun	20.000,00 zł
2.	ZEUS S.A.	Andrzej Diakun	25.000,00 zł

18.3. Informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia

Pozafinansowe składki wynagrodzenia przysługujące Członkom Zarządu obejmują:

1. samochód służbowy,
2. narzędzia i urządzenia techniczne niezbędne do wykonywania obowiązków Członka Zarządu,
3. pokrycie kosztów podróży służbowych i reprezentacji w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji,
4. umowę ubezpieczenia odpowiedzialności członków organów spółki.

W roku 2019 roku Członkom Zarządu nie przyznano świadczeń w naturze.

18.4. wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informacja o ich braku

Nie nastąpiły zmiany w Polityce Wynagrodzeń w ciągu roku 2019.

18.5. ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Celem funkcjonowania zasad wynagradzania jest realizacja celów strategicznych Spółki. Celem strategicznym jest coroczne uzyskiwanie zwrotu z kapitałów własnych nie mniej niż 2 x WIBOR 12M (i nie mniej jednak niż 6%).

Regulamin Wynagradzania ELEKTROTIM S.A. określa sposób wynagradzania pracowników zatrudnionych na umowę o pracę.

Polityka Wynagrodzeń ELEKTROTIM S.A. określa zasady wynagradzania Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

Przyjęte zasady wynagradzania ELEKTROTIM S.A. wspierają realizację celu strategicznego.



III. Dane finansowe

1. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

W roku 2019 wystąpiły nietypowe zdarzenia i czynniki mające wpływ na jednostkowe i skonsolidowane wyniki finansowe 2019 roku.

Po połączeniu w roku 2018 ELEKTROTIM S.A. z MAWILUX S.A. w roku 2019 ELEKTROTIM S.A. kontynuowała realizację umów zawartych przez MAWILUX SA.

Po połączeniu w roku 2019 ELEKTROTIM S.A. z Eltrako Sp. z o.o. ELEKTROTIM S.A. kontynuowała realizację umów zawartych przez Eltrako Sp. z o.o.

Na ujemny wynik roku 2019 wpłynęła, rozpoznana w roku 2019, **strata po kosztach bezpośrednich**:

1. przy realizacji projektów wykonywanych na podstawie umów zawartych przez MAWILUX S.A. w roku 2016 i pierwszym kwartale 2017 i kontynuowanych w roku 2018 i 2019 przez ELEKTROTIM S.A.
2. umowy na wykonanie instalacji elektrycznych, teletechnicznych i BMS - Budowa Galerii Handlowej Solaris w Opolu. Umowa zawarta przez ELEKTROTIM SA w roku 2017 na bazie cen pierwszego kwartału 2017r.

Jednocześnie w roku 2019 **rozpoznano straty okresu** (roku 2019) związane ze zmianą wyceny kontraktów długoterminowych ze względu na rozpoznany wzrost kosztów bezpośrednich wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

W latach 2016-2019 wystąpił gwałtowny wzrost kosztów robocizny bezpośrednio, usług obcych i cen materiałów. **Nie wprowadzono żadnych regulacji pozwalających na waloryzację cen.** ELEKTROTIM S.A. wystąpił z pozwami do sądów z roszczeniami na podstawie art. 357¹ Kc (nadzwyczajna zmiana stosunków) o zwiększenie wynagrodzenia.

3. Sytuacja dochodowa i majątkowa Spółki

2.1. Aktualna i przewidywana sytuacja dochodowa – rachunek zysków i strat

Tabela - dane w tys. zł

	2018	2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	215 632	174 065	-19%
Koszty sprzedaży	7 400	6 901	-7%
Koszty zarządu	6 626	5 793	-12%
wynik operacyjny	-4 421	-16 028	-
wynik brutto	-4 122	-17 813	-
wynik netto	-4 788	-14 298	-

W obecnym sprawozdaniu finansowym, rok 2018 został doprowadzony do danych porównywalnych, z uwagi na połączenie spółki Eltrako Sp. z o.o. z ELEKTROTIM S.A. od początku roku 2019.

W roku 2019 Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły wartość 174 065 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w porównaniu z rokiem 2018 spadły o 19%.

Koszty sprzedaży w roku 2019 wyniosły 6 901 tys. zł, a koszty zarządu 5 793 tys. zł i zmieniły się w stosunku do 2018 roku odpowiednio o -7% i -12%.

W roku 2019 Spółka uzyskała stratę brutto w wysokości -17 813tys. zł. Strata brutto w stosunku do roku 2018 zwiększyła się.

Rentowność sprzedaży brutto za rok 2019 wynosi: - 10,23%

Rentowność sprzedaży netto za rok 2019 wynosi: -8,21%

2.2. Aktualna i przewidywana sytuacja majątkowa – bilans

2.2.1. Aktualna sytuacja majątkowa - dane w tys. zł.

	2018	2019	Zmiana
Suma bilansowa	146 548	116 815	-20%
Aktywa trwałe	41 987	36 925	-12%
Aktywa obrotowe	104 561	71 784	-31%
Aktywa trwałe przezn. do sprzedaży		8 106	+
Pasywa - Kapitał własny	64 495	45 457	-30%
Pasywa – Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 053	68 055	-17%
Zobowiązania dot. aktywów trwałych przezn. do sprzedaży		3 303	+

W dniu 31 grudnia 2019 roku wartość sumy bilansowej Spółki wyniosła 116 815 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła ona 146 548tys. zł i spadła o 20%.

Wartość aktywów obrotowych na koniec roku 2019 wyniosła 71 784 tys. złotych i zmniejszyła się w stosunku do roku 2018 o 31%. Wartość aktywów trwałych na koniec roku 2019 wyniosła 36 925 tys. złotych i zmniejszyła się o 12% w stosunku do roku 2018.

Udział w aktywach ogółem:

1. aktywów obrotowych wyniósł 61% w roku 2019, wobec 71% w roku 2018.
2. aktywów trwałych wyniósł 31% w roku 2019, wobec 29% w roku 2018
3. aktywów trwałych (wraz z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży) wyniósł 39% w roku 2019, wobec 29% w roku 2018.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 32 777 tys. złotych (-31%) a aktywa ogółem zmniejszyły się o 29 733 tys. złotych (-20%).

W roku 2019, w porównaniu z rokiem 2018, w aktywach Spółki uległy istotniejszym zmianom:

1. Inne aktywa długoterminowe (wzrost o 111%)
2. Należności krótkoterminowe (spadek o 44%)
3. Inwestycje krótkoterminowe (wzrost o 97%)

Dodatkowo, w aktywach pojawiła się pozycja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Udział należności krótkoterminowych w aktywach ogółem w roku 2019 wyniósł 33%, wobec 47% w roku 2018. Głównym powodem zmniejszenia wartości należności krótkoterminowych było zmniejszenie wartości sprzedaży w listopadzie i grudniu 2019r (najniższy od 2004 roku udział sprzedaży w IV kwartale w stosunku do sprzedaży roku).

Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach ogółem w roku 2019 wyniósł 3%, wobec 1% w roku 2018. Głównym powodem zwiększenia wartości inwestycji krótkoterminowych było zwiększenie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Dodatkowo, w pasywach pojawiła się pozycja zobowiązań dot. aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W roku 2019, w porównaniu z rokiem 2018, w pasywach Spółki uległy istotniejszym zmianom:

- 1) kapitał własny (spadek o 30%)
- 2) strata netto (pogłębiła się o 9 510 tys. zł)

Udział kapitałów własnych w pasywach ogółem w roku 2019 wyniósł 39%, wobec 44% w roku 2018. Kapitały własne zmniejszyły się o 19 038 tys. zł, a suma bilansowa zmniejszyła się o 29 733 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły z wartości 82 053 tys. zł w roku 2018 do wartości 68 055 tys. zł w roku 2018.

2.3. Przepływy pieniężne

Tabela - dane w tys. zł.

	2018	2019
Środki pieniężne na k. okresu	1 711	3 367
Przepływy z dział. operacyjnej	-34 738	4 880
Przepływy z dział. inwestycyjnej	-796	-2 583
Przepływy z dział. finansowej	10 776	-641
Przepływy pieniężne netto	-24 758	1 656

Na koniec roku 2019 stan środków pieniężnych ELEKTROTIM S.A. wynosił 3 367 tys. złotych i zwiększył się wobec stanu na dzień 31.12.2018r. o 1 656 tys. zł.

W roku 2019 Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości (+) **4 880** tys. zł. w stosunku do (-) **34 758** w roku 2018.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej były:

- 1) wielkość straty netto za rok 2019 (-) **14 298** tys. zł w stosunku do straty netto za rok 2018 (-) **4 788** tys. zł ,
- 2) zmiana stanu należności (+) **34 420** tys. zł w 2019 w stosunku do (-) **5 734** tys. zł w roku 2018,
- 3) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) (-) **18 227** tys. zł w roku 2019 w stosunku do (-) **6 063** tys. zł w roku 2018,
- 4) zmiana stanu rozliczeń krótkookresowych (+) **1 113** tys. zł w roku 2019 w stosunku do (-) **18 788** tys. zł w roku 2018
- 5) inne korekty za 2019 (+) 2 177 tys. zł w stosunku do (-) 524 tys. zł w roku 2018

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w roku 2019 były ujemne i wyniosły 2 583 tys. zł.

Wpływ na wielkość tej pozycji miały:

- 1) poziom wpływów 519 tys. zł
- 2) poziom wydatków 3 102 tys. zł, w tym:
 - a) inne wydatki inwestycyjne: 2 641 tys. zł

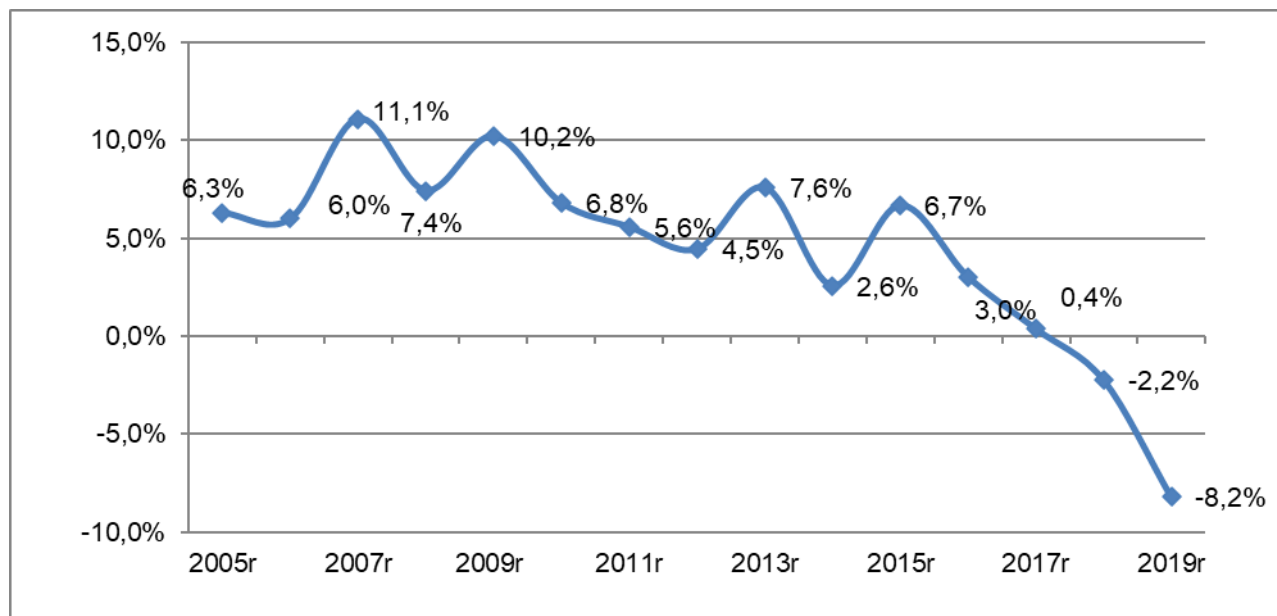
W roku 2019 Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości (-) 641 tys. zł. Wpływ na wysokość przepływów pieniężnych w działalności finansowej miały:

- 1) poziom wpływów (w tym kredyty i pożyczki): 1 358 tys.
- 2) poziom wydatki (w tym płatności z tyt. umów leasingu fin.): 1 999 tys. zł



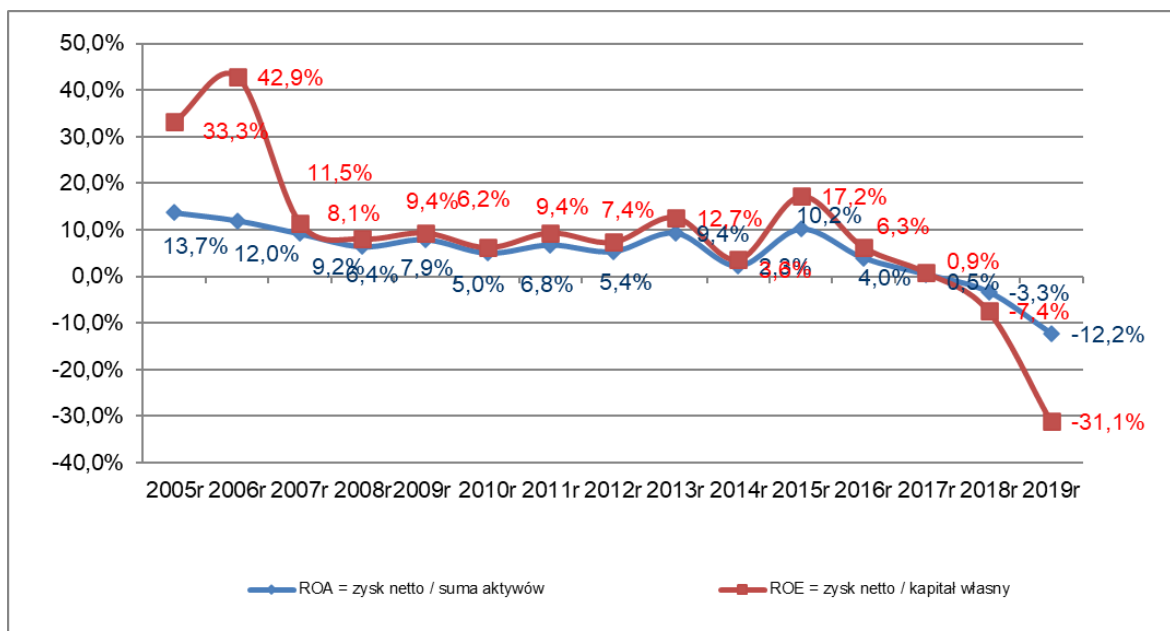
2.4. Wybrane wskaźniki:

Rentowność sprzedaży netto w ELEKTROTIM S.A. w latach 2005 – 2019 (obliczona jako stosunek wyniku netto do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów)



Rentowność aktywów i kapitału własnego w latach 2005 – 2019

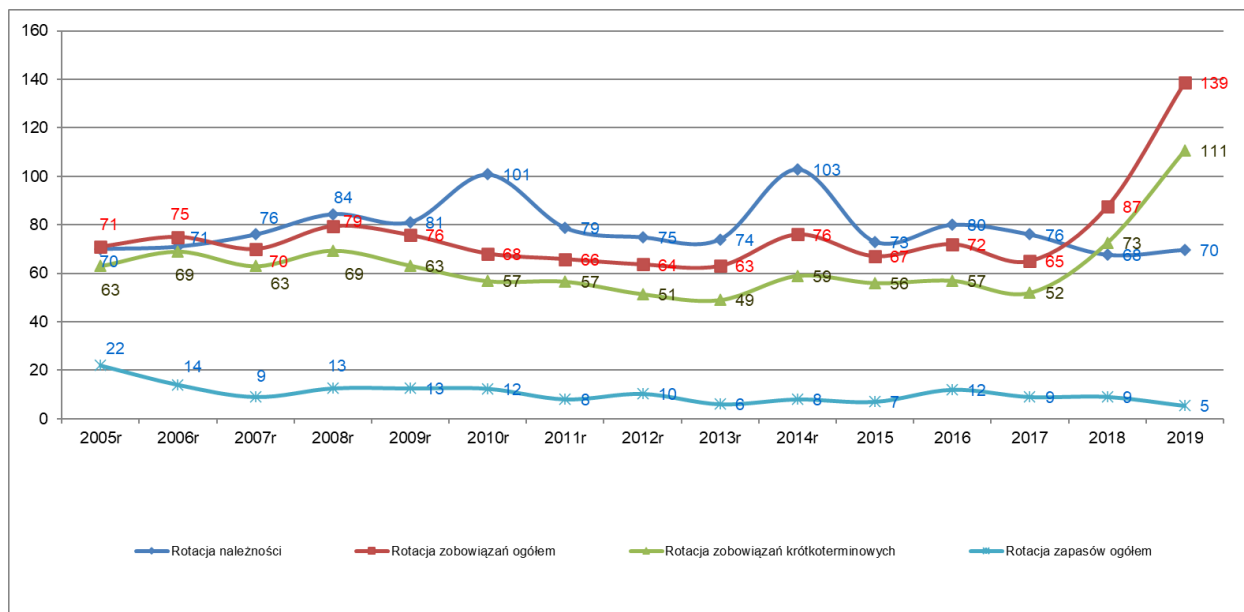
Wskaźniki zyskowności (zwrot z aktywów – ROA i zwrot z kapitału ROE) dla ELEKTROTIM S.A. w latach 2005-2019 (obliczone na podstawie danych z bilansów sporządzonych na ostatni dzień roku)





Rotacja należności, zobowiązań i zapasów w latach 2005 – 2019

Wskaźniki rotacji w dniach



Wskaźniki aktywności w dniach:

Rotacja:	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
należności	70	71	76	84	81	101	79	75	74	103	73	80	76	70	70
zobowiązań ogółem	71	75	70	79	76	68	66	64	63	76	67	72	65	91	139
zob. krótkoterm.	63	69	63	69	63	57	57	51	49	59	56	57	52	75	111
zapasów ogółem	22	14	9	13	13	12	8	10	6	8	7	12	9	10	5

Algorytm wyliczenia wskaźników aktywności

Wskaźnik rotacji należności = średni stan należności krótkoterminowych / sprzedaż netto * liczba dni w badanym okresie

Wskaźnik rotacji zobowiązań ogółem = średni stan zobowiązań ogółem / sprzedaż netto * liczba dni w badanym okresie

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych = średni stan zobowiązań krótkoterminowych / sprzedaż netto * liczba dni w badanym okresie

Wskaźnik rotacji materiałów = średni stan materiałów / sprzedaż netto * liczba dni w badanym okresie

Wskaźnik rotacji zapasów = średni stan zapasów z czterech kwartałów / sprzedaż netto * liczba dni w badanym okresie

Średnie stany poszczególnych pozycji bilansowych wyliczono jako iloraz sumy wartości tych pozycji na koniec każdego kwartału analizowanego okresu oraz liczby kwartałów w tym okresie



3. Sytuacja dochodowa i majątkowa Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

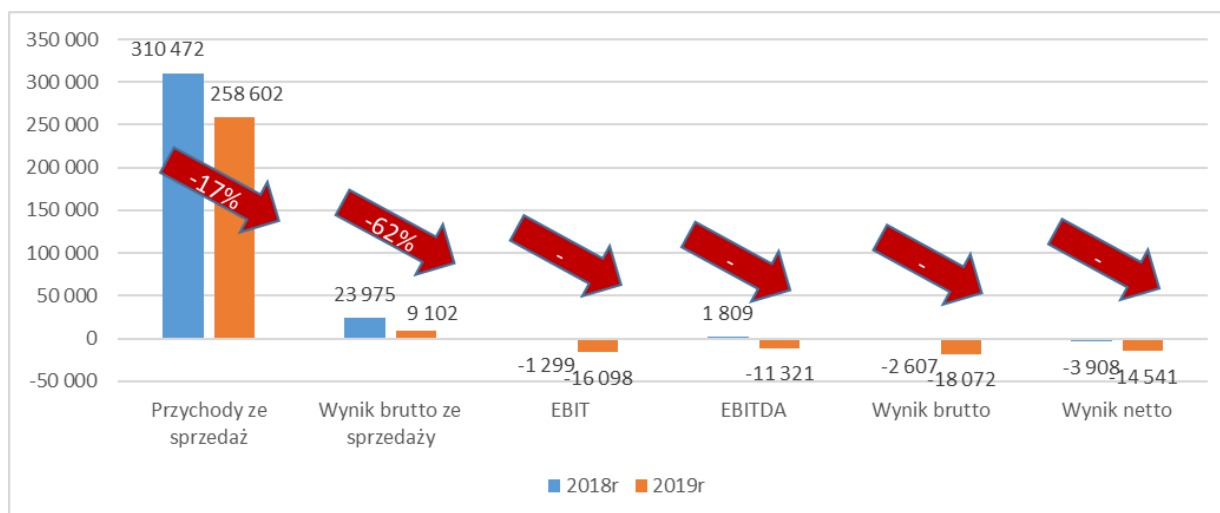
Najważniejsze dane finansowe na dzień **31 grudnia 2019** roku dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM kształtują się następująco:

1. Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: 258 602 tys. zł (310 472 tys. zł w 2018r.) – spadek o 17%
2. Skonsolidowana strata netto: -14 541 tys. zł (-3 908 tys. zł w 2018.)

3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY ELEKTROTIM

Tabela 1 – wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Lp.	Opis pozycji (wartość w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	310 472	258 602	-17%
2	Zysk brutto ze sprzedaży	23 975	9 102	-62%
3	Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-1 299	-16 098	-
4	EBITDA	1 809	-11 321	-
5	Wynik brutto	-2 607	-18 072	-
6	Wynik netto	-3 908	-14 541	-



W roku 2019 Grupa ELEKTROTIM odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły wartość 258 602 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w porównaniu z rokiem 2018 (310 472 tys. zł) spadły o 17%.

Koszty sprzedaży w roku 2019 wyniosły 10 639 tys. zł., a koszty zarządu 11 637 tys. zł i spadły w stosunku do 2018 roku w obu pozycjach o 4%.

W roku 2019 Grupa uzyskała wynik brutto w wysokości -18 072 tys. zł. Strata pogłębiła się w stosunku do roku 2018 o wartość 15 465 tys. zł.

W roku 2019, w stosunku do roku 2018, w nastąpił spadek rentowności sprzedaży brutto (-6,98% w roku 2019 w stosunku do -0,84% w roku 2018) i rentowności sprzedaży netto (-5,62% w roku 2019 w stosunku do -1,26% w roku 2018).

3.2. BILANS GRUPY ELEKTROTIM**Tabela 2 – Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (dane w tys. zł)**

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Udział w sumie bilansowej 31.12.2018	Udział w sumie bilansowej 31.12.2019
1	Aktywa trwałe	39 546	40 618	+3%	22%	26%
2	Aktywa obrotowe	139 053	108 401	-22%	78%	69%
3	Aktywa trwałe przezn. do sprzed.		8 106	+		5%
4	Kapitał własny	71 455	54 434	-24%	40%	35%
5	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 144	99 388	-7%	60%	63%
6	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przezn. do sprzedaży		3 303			2%
7	Suma bilansowa	178 599	157 125	-12%	---	

W dniu 31 grudnia 2019 roku wartość sumy bilansowej Grupy ELEKTROTIM wyniosła 157 125 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła ona 178 599 tys. zł i spadła w tym okresie o 12%.

Wartość aktywów obrotowych na koniec roku 2019 wyniosła 108 401 tys. złotych i zmniejszyła się w stosunku do roku 2018 o 22%. Wartości aktywów trwałych na koniec roku 2018 wyniosła 40 618 tys. złotych i zwiększyła się o 3%.

Udział w aktywach ogółem:

1. aktywów obrotowych wyniósł 69% w roku 2019
2. aktywów trwałych wyniósł 26% w roku 2019
3. aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wyniósł 5% w roku 2019

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 30 652 tys. złotych (22%) a aktywa ogółem zmniejszyły się o 21 474 tys. złotych (12%).

W roku 2019, w porównaniu z rokiem 2018, w aktywach Grupy uległy istotniejszym zmianom

- 1) rzeczowe aktywa trwałe (spadek o 17%)
- 2) inwestycje długoterminowe (wzrost o 41%)
- 3) inne aktywa długoterminowe (wzrost o 85%)
- 4) należności krótkoterminowe (spadek o 25%)
- 5) inwestycje krótkoterminowe (wzrost o 58%)
- 6) inne aktywa krótkoterminowe (spadek o 23%)

Udział należności krótkoterminowych w aktywach ogółem w roku 2019 wyniósł 43%, wobec 51% w roku 2018. Należności zwiększyły się o 22 934 tys. złotych.

Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach ogółem w roku 2019 wyniósł 3%, wobec 2% w roku 2018.

W roku 2019 w aktywach pojawiła się pozycja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W roku 2019, w porównaniu z rokiem 2018, w pasywach Grupy uległy istotniejszym zmianom:

- 1) kapitał własny (spadek o 24%)
- 2) pozostałe kapitały (spadek o 10%)
- 3) ujemny wynik netto: -14 541 tys. zł w stosunku do ujemnej wartości z 2018 roku: -3 908 tys. zł (zwiększenie straty)
- 4) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (spadek o 7%).
- 5) zobowiązania krótkoterminowych (spadek o 13%)

Udział kapitałów własnych w pasywach ogółem w roku 2019 wyniósł 35%, wobec 40% w roku 2018. Kapitały własne zmniejszyły się o 17 021 tys. złotych (24%) a suma bilansowa zmniejszyła się o 21 474 tys. złotych (12%).

Grupa ELEKTROTIM zanotowała w roku 2019 ujemny wynik netto w wysokości -14 541 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 7% z wartości 107 144 tys. zł w roku 2018 do wartości 99 388 tys. zł w roku 2019.

Rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 11% z wartości 10 128 tys. złotych z roku 2018 do wartości 11 244 tys. złotych w roku 2019, głównie z powodu zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zmiany stanu pozostałych rezerw.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 13% z wartości 95 462 tys. złotych w roku 2018 do wartości 82 815 tys. złotych w roku 2019 z powodu zmiany stanu zobowiązań z tytułu dostaw, zobowiązań finansowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

W roku 2019 w pasywach pojawiła się wartość zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania.

3.3. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY ELEKTROTIM

Tabela 3 – Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Lp	Opis pozycji (wartość w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 303	5 724	+
2	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 948	-2 271	+
3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 630	-1 648	-
4	Przepływy pieniężne netto razem	-23 621	1 805	+

W roku 2019 Grupa uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 5 724 tys. zł. Istotnymi czynnikami wpływającymi na wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej były:

- 1) wielkość straty netto za rok 2019 **(-) 14 541** tys. zł w stosunku do straty netto za rok 2018 **(-) 3 908** tys. zł ,
- 2) zmiana stanu należności **(+) 23 575** tys. zł w 2019 w stosunku do **(-) 6 798** tys. zł w roku 2018,



- 3) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) **(-) 16 371** tys. zł w roku 2019 w stosunku do **(-) 1 547** tys. zł w roku 2018,
- 4) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych **(+) 5 724** tys. zł w roku 2019 w stosunku do **(-) 31 303** tys. zł w roku 2018
- 5) inne korekty za 2019 **(+) 268** tys. zł w stosunku do **(-) 687** tys. zł w roku 2018

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w roku 2019 były ujemne i wyniosły -2 271 tys. zł.

Wpływ na wielkość tej pozycji miały:

- 1) poziom wpływów 675 tys. zł
- 2) poziom wydatków 2 946 tys. zł, w tym m.in.:
 - inne wydatki inwestycyjne w kwocie 2 641 tys. zł

W roku 2019 Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości **(-) 1 648** tys. zł.

Wpływ na wielkość tej pozycji miały:

- 1) poziom wpływów 4 471 tys. zł,
- 2) poziom wydatków 6 119 tys. zł.

Główną pozycją wpływów było zwiększenia zaangażowania kredytowego (4 426 tys. zł).

Główną pozycją wydatków były płatności z tytułu umów leasingu finansowego (2 558 tys. zł).

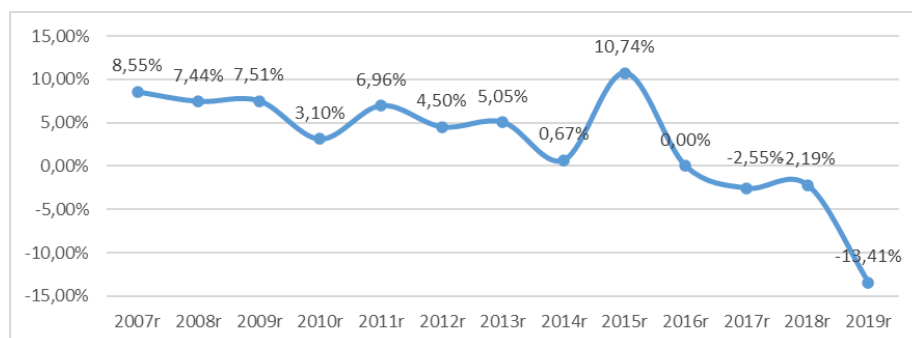
Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uzyskała w roku 2019 dodatnie przepływy pieniężne netto razem w wysokości 1 805 tys. zł.

3.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Tabela 4 – Wybrane wskaźniki finansowe

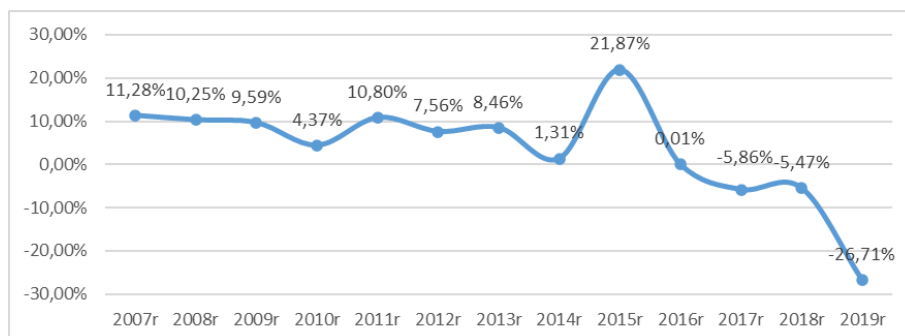
Lp.	Opis pozycji	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	8,55%	7,44 %	7,51%	3,10%	6,96%	4,50%	5,05%	0,67%	10,13%	0,00%	-2,55%	-2,19%	-13,41%
2	Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	11,28%	10,25%	9,59%	4,37%	10,80%	7,56%	8,46%	1,31%	20,86%	0,01%	-5,86%	-5,47%	-26,71%
3	Rentowność operacyjna EBIT	10,84%	7,40%	8,62%	4,61%	6,03%	4,42%	4,38%	1,29%	7,07%	0,01%	-0,33%	-0,42%	-6,23%
4	Rentowność sprzedaży netto	10,08%	7,65%	8,28%	3,25%	5,12%	3,12%	3,40%	0,54%	5,73%	0,00%	1,53%	-1,26%	-5,62%
5	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	24,17%	27,42%	21,74%	28,97%	35,50%	28,08%	40,28%	48,26%	51,44%	49,13%	56,54%	59,99%	91,69%
6	Wskaźnik płynności I stopnia	4,38	3,92	4,59	3,44	2,60	2,35	2,33	1,91	1,87	1,86	1,59	1,46	1,90
7	Wskaźnik płynności II stopnia	4,31	3,84	4,52	3,30	2,49	2,28	2,22	1,83	1,81	1,81	1,51	1,43	1,86
8	Rotacja należności krótkoterm. (w dn.)	122	128	107	119	95	103	95	123	99	119	104	106	95
9	Rotacja zobowiązań krótkoterm. (w dn.)	24	79	73	84	79	80	78	118	88	96	105	112	117
10	Rotacja zapasów (w dn.)	6	6	6	11	9	6	9	9	5	5	9	3	4

Ad. 1. Stopa zwrotu z aktywów (ROA):

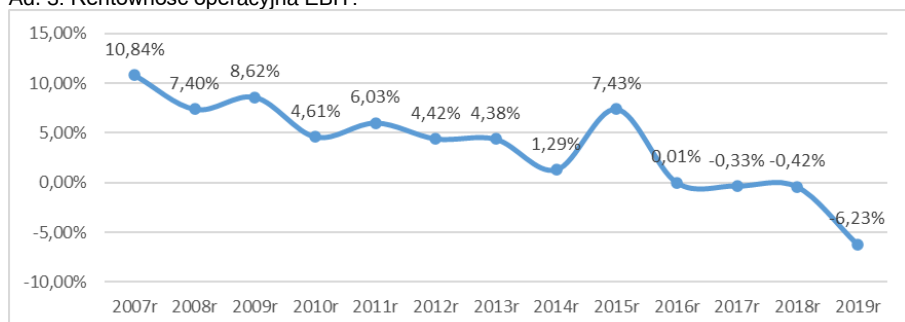




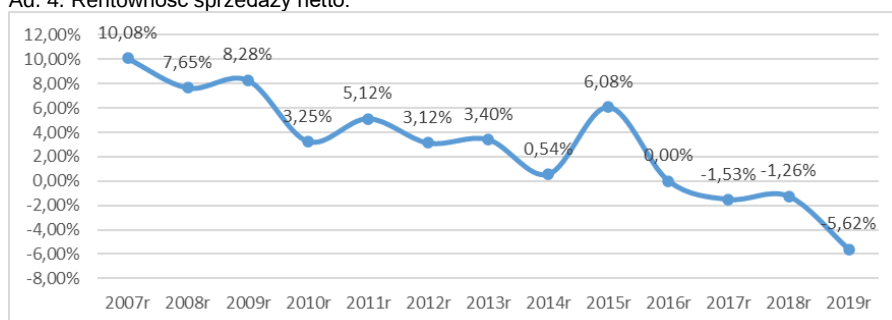
Ad. 2. Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE):



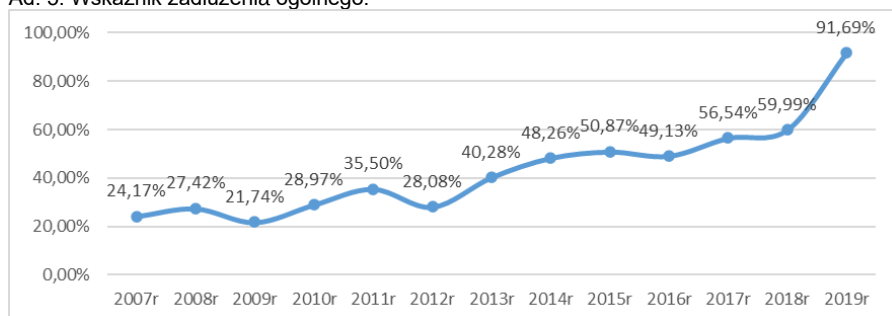
Ad. 3. Rentowność operacyjna EBIT:



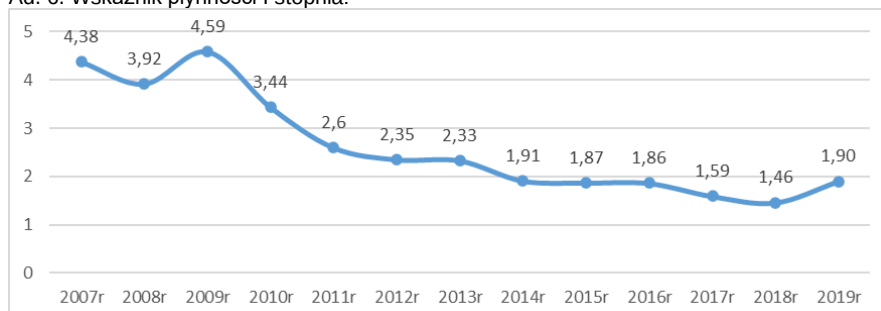
Ad. 4. Rentowność sprzedaży netto:



Ad. 5. Wskaźnik zadłużenia ogólnego:

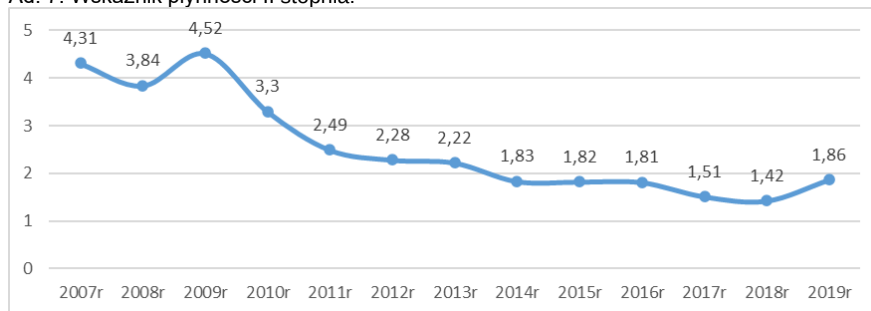


Ad. 6. Wskaźnik płynności I stopnia:

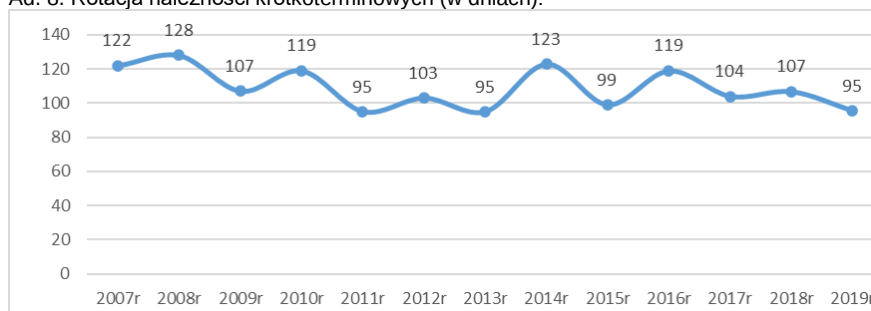




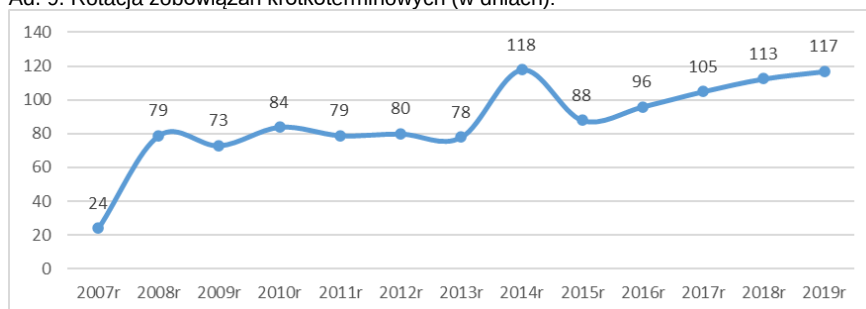
Ad. 7. Wskaźnik płynności II stopnia:



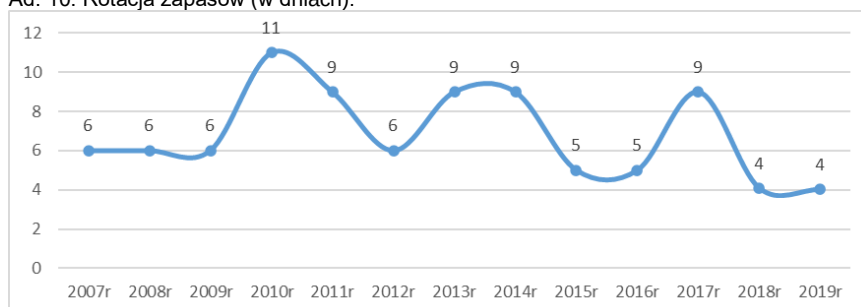
Ad. 8. Rotacja należności krótkoterminowych (w dniach):



Ad. 9. Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):



Ad. 10. Rotacja zapasów (w dniach):

**Sposób wyliczenia wskaźników:**

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk (strata) netto / aktywa

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto / kapitał własny

Rentowność operacyjna EBIT = zysk z działalności operacyjnej (EBIT) / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rentowność sprzedaży netto = zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / pasywa razem

Wskaźnik płynności I stopnia = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Rotacja należności = należności krótkoterminowe na koniec okresu / sprzedaż netto x liczba dni w badanym okresie

Rotacja zobowiązań krótkoterminowych = zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu / sprzedaż netto x liczba dni w badanym okresie

Rotacja zapasów = zapasy na koniec okresu / sprzedaż netto x liczba dni w badanym okresie

4. Przewidywana sytuacja majątkowa

Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę posiadany portfel zamówień, występujące tendencje oraz uchwałę Zarządu ELEKTROTIM S.A. w sprawie wniosku dotyczącego pokrycia straty za rok 2019 przewiduje, że Spółka i spółki z Grupy ELEKTROTIM uzyskają w roku 2020 wyniki lepsze od wyników uzyskanych w roku 2019.

5. Informacje o transakcjach zawartych przez ELEKTROTIM S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji;

Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez ELEKTROTIM S.A. lub jednostkę od niego zależną została umieszczona w sprawozdaniu finansowym.

6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych przez ELEKTROTIM S.A. w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek została umieszczona w sprawozdaniu finansowym.

7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym ELEKTROTIM S.A., z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

W roku 2019 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ELEKTROTIM S.A.;

Udzielone przez ELEKTROTIM S.A. poręczenia jednostkom powiązanym na dzień 31.12.2019r.

Za kogo	Na rzecz	Kwota poręczenia (w tys. zł)
PROCOM SYSTEM S.A.	mBank S.A.	do 5.000 (solidarna odpowiedzialność)
ZEUS S.A.	mBank S.A.	do 3.500 (solidarna odpowiedzialność)

Posiadane przez ELEKTROTIM S.A. linie gwarancyjne i ich wykorzystanie:

ELEKTROTIM S.A. posiada na dzień 31.12.2019r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wys. 72.850.000,00 zł. Wykorzystanie limitów na 31.12.2019r. wynosi 37.929.485,81 zł

9. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem



Uchwałą Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. z dnia 06.07.2012r. zakończono wszystkie projekty objęte celami inwestycyjnymi z wykorzystaniem środków pozyskanych przez ELEKTROTIM S.A. w ofercie publicznej akcji serii D. Spółka przekazała w tej sprawie stosowny raport bieżący nr 17/2012 w dniu 06.07.2012r.

10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na rok 2019

Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. nie opublikował prognozy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2019. W opinii Zarządu występujące niepewności nie pozwalają prezentować prognoz z akceptowalną dokładnością.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2019 roku nie wszczęto wobec ELEKTROTIM S.A. żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności ELEKTROTIM S.A. lub jednostki zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

12. Umowy ubezpieczenia.

Wykaz istotnych umów ubezpieczenia zawartych przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

Ubezpieczyciel	Rodzaj polisy	Zakres ubezpieczenia	Okres ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
STU ERGO HESTIA S.A	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Utrata, uszkodzenie lub zniszczenie mienia	do 30 listopada 2020	18 530 000 zł
STU ERGO HESTIA S.A	Ubezpieczenie sprzętu i maszyn budowlanych	Sprzęt i maszyny budowlane	do 30 listopada 2020	3 168 000,00zł
STU ERGO HESTIA S.A	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Sprzęt elektroniczny, zewnętrzne nośniki danych	do 30 listopada 2020	1 609 270,80 zł
STU ERGO HESTIA S.A	Ubezpieczenie ryzyk budowlanych	Umowa Generalna – obrotowa	do 30 listopada 2020	50.000.000 PLN (maks. wartość pojedynczego kontraktu) 300.000 PLN (limit odp. dla sprzętu i wyposażenia budowlanego)
STU ERGO HESTIA S.A	Odpowiedzialność cywilna	Odpowiedzialność cywilna z tytułu prowadzonej działalności lub użytkowania mienia	do 30 listopada 2020	100 000 000 zł
STU ERGO HESTIA S.A	Odpowiedzialność cywilna	Ubezpieczenie Architekci & Inżynierowie	do 30 listopada 2020	10 000 000 zł



Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Ubezpieczenie należności handlowych	Należności z tytułu sprzedaży towarów i usług	do 30 kwietnia 2020	Limity odpowiedzialności ubezpieczyciela określone są indywidualnie dla każdego klienta Spółki
Colonnade Insurance S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności władz spółki	Odpowiedzialność członków organów spółek kapitałowych	do 14.05.2020	40 000 000 zł

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

ELEKTROTIM S.A.

Zestawienie planowanych wydatków inwestycyjnych na rok 2019 oraz stopień ich realizacji.
w PLN

NAKŁADY INWESTYCYJNE WEDŁUG GRUP	Plan nakładów inwestycyjnych na 2019 rok	Realizacja na 31.12.2019	Procent realizacji na 31.12.2019
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	530 000	9 961	2%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	530 000	587 630	111%
Wartości niematerialne i prawne	1 590 000	93 510	6%
Zakup nieruchomości (Stargardzka nr 6)	800.000	0	0
Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	205.000	205.000	100%
Łącznie	3 655 000	896 101	25%

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM

Zestawienie planowanych wydatków inwestycyjnych na rok 2019 oraz stopień ich realizacji.

NAKŁADY INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM	Planowane nakłady (tys. zł)	Realizacja 31.12.2019 (tys. zł)	Procent wykonania (%)
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	1 430	10	0,70
Maszyny, urządzenia, środki transportu	1 932	1 305	67,55
Wartości niematerialne i prawne	2 137	116	5,43
objęcie przez ET udziałów OSTOYA-DataSystem	205	205	100,00
Łącznie	5 704	1 636	28,68

IV. Dane niefinansowe

Oświadczenie Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na temat informacji niefinansowych

Wprowadzenie

Rozdział IV został sporządzony odpowiednio na podstawie art. 55 ust. 2b pkt. 3) w związku z art. 49b ust. 2-8 Ustawy o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019r., poz. 351) i stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok 2019.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM sporządza oświadczenie na temat informacji niefinansowych za rok 2019 po raz trzeci wg katalogu wyliczonego enumeratywnie w art. 49b ust. 2-8 Ustawy o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM przedstawia informacje niefinansowe w zakresie, w jakim są one niezbędne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Grupy oraz wpływu jej działalności na zagadnienia społeczne, pracownicze, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM przy sporządzaniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych stosuje zasady własne.

1. Model biznesowy ELEKTROTIM S.A.

ELEKTROTIM S.A. oraz spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM uzyskują przychody ze sprzedaży produktów dotyczących aplikacji rozwiązań z elektrotechniki, automatyki informatyki przemysłowe oraz z serwisu i utrzymania tego typu systemów.

Klientami spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM są podmioty gospodarcze prowadzące inwestycje, samorządy, spółki zajmujące się przesyłem i dystrybucją mediów, wojsko oraz podmioty zagraniczne.

Spółki z Grupy Kapitałowej realizują umowy w wyniku procedury wyboru dostawcy na podstawie ustawy Prawo zamówień publicznych lub Kodeks cywilny oraz wewnętrznych regulaminów.

Przedmiotem umów jest wytworzenie skomplikowanego, niepowtarzalnego dzieła w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego. Dziełem jest: obiekt budowlany, linia elektroenergetyczna, instalacja elektryczna (powiązana z automatyka budynku, budowli), urządzenie elektroenergetyczne, system automatyki dla procesów ciągłych lub dyskretnych, program informatyczny czy też system będący kompilacją powyższych.

Spółki z Grupy ELEKTROTIM wytwarzają swoje wyroby kupując materiały i urządzenia do produkcji u kwalifikowanych dostawców. Produkty komplementarne, niezbędne do zrealizowania zawartych umów kupowane są u kwalifikowanych poddostawców.

1.1. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej

OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Przed powszechną paniką związaną z pandemią COVID-19 przyjmowano że 2020 roku gospodarka światowa będzie zwalniać. Obecne prognozy dla Polskiej gospodarki są pesymistyczne. Gospodarka Polski w roku 2020 będzie się zmagać z pandemią COVID-19 oraz z usuwaniem jej skutków. W bieżącym roku nastąpi spadek PKB. Wzrośnie inflacja. Również dla budownictwa skutki pandemii będą bardzo istotne. Bankructwa wielu firm, rosnące bezrobocie i załamanie handlu zagranicznego oraz problemy finansów publicznych są realnymi zagrożeniami, z którymi spotka się w roku bieżącym również budownictwo.

1.2. Strategia ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W roku 2016 Zarząd Spółki ELEKTROTIM przyjął „Strategię na lata 2016-2020”, której filarami były: innowacje, eksport i serwis.

W roku 2018 biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe Zarząd Spółki opracował i wdrożył „**Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022**”. Spółka przekazała w tej sprawie raport bieżący nr 40/2018.

Została sformułowana nowa Misja o treści „Zapewniamy bezpieczeństwo działalności naszym Klientom, dostarczając innowacyjne rozwiązania w oparciu o najnowsze technologie”.

Informacja o realizacji Strategii jest elementem składowym „Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki” w każdym kolejnym roku jej obowiązywania. W przypadku zmiany „Strategii” Spółka przekaze stosowną informację do publicznej wiadomości.

1.3. Przewidywany rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej

Strategia ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022 została zorientowana na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki.

Cel ten będzie realizowany dzięki założeniom przyjętym w „Wizji roku 2022”, które przedstawiają się następująco:

1. ELEKTROTIM S.A. będzie firmą specjalizującą się w **elektroinformatyce**. Zadania, które obecnie wykonują systemy automatyki, będą realizowane przez systemy informatyczne.
2. ELEKTROTIM S.A. będzie oferował instalacje, sieci elektryczne i stacje elektroenergetyczne o napięciach znamionowych do 400kV oraz coraz więcej produktów związanych z informatyką dla instalacji, sieci i stacji elektroenergetycznych.
3. ELEKTROTIM S.A. będzie utrzymywał infrastrukturę komunikacyjną oraz będzie dostarczał produkty inwestycyjne dla budownictwa drogowego i kolejowego.
4. Spółka uzyska przychody w przedziale 230 - 270 milionów złotych.
5. Grupa Kapitałowa uzyska przychody w przedziale 340 - 400 milionów złotych.

Efektem Strategii będzie firma przyszłości: ELEKTROTIM 2022+



1.4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka PROCOM SYSTEM S.A. w 2019 r. zakończyła i przyjęła do używania prace rozwojowe prowadzone od 2017 roku, dotyczące oprogramowania przeznaczonego do sprzedaży. Wartość wytworzonych zakończonych prac rozwojowych wyniosła 1 018 tys. zł i została ujęta w aktywach trwałych w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”. Spółka prowadzi jednocześnie inny projekt zaliczany do prac rozwojowych pt.: „System Oceny Propagacji i poprawy Jakości Energii Elektrycznej w sieciach dystrybucyjnych (SOPJEE). Projekt ten jest współfinansowany z dotacji ze środków unijnych i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie został jeszcze rozliczony. Na dzień bilansowy koszty tych prac rozwojowych o wartości 1 145 tys. zł. ujęte są jako koszty rozliczeń międzyokresowych w pozycji „Inne aktywa krótkoterminowe”.

1.5. Główne grupy produktowe Spółki i Grupy Kapitałowej

W ELEKTROTIM S.A. i Grupie Kapitałowej można wyodrębnić następujące najważniejsze grupy produktowe:

1. Projekty budowlane i wykonawcze, w tym:

- 1) projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- 2) projekty linii elektroenergetycznych kablowych WN, SN i nn,
- 3) projekty stacji transformatorowych WN/SN i SN/nn,
- 4) projekty EAZ
- 5) projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- 6) projekty sygnalizacji świetlnych,
- 7) projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- 8) projekty iluminacji świątecznych,
- 9) projekty instalacji sanitarnych,
- 10) projekty instalacji słaboprądowych.

2. Instalacje elektryczne, w tym:

- 1) stacje transformatorowe SN i nn,
- 2) instalacje elektryczne siły i światła,
- 3) iluminacje obiektów.

3. Rozdzielnice elektryczne, w tym:

- 1) rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- 2) rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- 3) rozdzielnice typu X-ENERGY,
- 4) tablice licznikowe.

4. Instalacje słaboprądowe, w tym:

- 1) komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- 2) systemy okablowania strukturalnego,
- 3) systemy sygnalizacji pożarowej
- 4) systemy kontroli dostępu,
- 5) systemy telewizji przemysłowej,
- 6) systemy ochrony technicznej
- 7) instalacje automatyki budynkowej
- 8) systemy rejestracji czasu pracy,
- 9) obwodowe systemy ochrony,
- 10) systemy EiB,
- 11) systemy telekomunikacyjne.

5. Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych, w tym:

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

6. Sieci elektryczne w tym:

- 1) sygnalizacje świetlne,
- 2) oświetlenie drogowe,
- 3) iluminacje obiektów,
- 4) oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- 5) oświetlenie nawigacyjne lądowisk,
- 6) linie kablowe SN i nn,
- 7) sieci teletechniczne,
- 8) stacje transformatorowe SN i nn
- 9) systemy oświetlenia nawigacyjnego

7. Sieci teletechniczne, w tym:

1. kanalizacje teletechniczne,
2. linie telekomunikacyjne miedziane,
3. linie telekomunikacyjne światłowodowe,
4. sieci specjalne (MIL-WAN, SEC-WAN, PCŁU, ICC).

8. Stacje i sieci wysokich napięć, w tym:

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

9. Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

10. Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

11. Systemy automatyki:

- 1) systemy automatyki dla energetyki wytwórczej,
- 2) systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska,
- 3) systemy automatyki elektroenergetycznej,
- 4) systemy automatyki dla przemysłu,
- 5) inne systemy automatyki,
- 6) systemy informatyki przemysłowej,
- 7) systemy monitorowania i serwis instalacji w obiektach budowlanych,
- 8) data center.



12. Systemy lotniskowe:

- 1) lądowiska dla śmigłowców,
- 2) oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- 3) oświetlenie przeszkodowe,
- 4) systemy transportu bagażu,
- 5) systemy hamowania samolotów,
- 6) radionawigacja,
- 7) systemy antenowe,
- 8) systemy meteo,
- 9) instalacje elektryczne i teletechniczne,
- 10) prefabrykaty betonowe,
- 11) znaczniki lamp krawędziowych,
- 12) wskaźniki kierunku wiatru,
- 13) systemy bezpieczeństwa,
- 14) usługi serwisowe.

13. Sieci trakcyjne:

- 1) tramwajowa sieć trakcyjna,
- 2) kolejowa sieć trakcyjna,
- 3) monitoring urządzeń trakcyjnych.

14. Zarządzanie projektami

Realizacja zadań wielobranżowych o dużej wartości i złożoności z zakresu budownictwa:

- 1) wojskowego,
- 2) przemysłowego,
- 3) hydrotechnicznego,
- 4) infrastruktury lotniskowej,
- 5) drogowego.



2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Z ze Strategii Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM (GET) na lata **2019-2022**:

- Wizja: W 2022 roku będziemy czołowym dostawcą rozwiązań w głównych dziedzinach naszej działalności
- Misja: Zapewniamy bezpieczeństwo naszym działalności naszym klientom, dostarczając innowacyjne rozwiązania w oparciu o najnowsze technologie
- Hasło: Bezpiecznie zamieniamy marzenia w rzeczywistość

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM:

MIERNIK	OPIS	Wartość w roku 2019	Realizacja celu
Perspektywa finansowa	Wyrażony w procentach iloraz zysku netto skonsolidowanego (Zns) za ostatnie 4Q do kapitałów własnych skonsolidowanych z ostatnich 4Q pomnożony przez 100%.	> 13%	-13% nie zrealizowany
Poziom zwrotu z kapitałów własnych			
Perspektywa klienta	Wartość pozostałych do sprzedaży prac (robót) w GET, ustalona na podstawie: a) inwentaryzacji portfela zamówień* na 1. dzień stycznia danego roku oraz b) umów zawartych po inwentaryzacji portfela - pomniejszona o wartość sprzedaży netto zrealizowaną po inwentaryzacji	>260.000 tys. zł	306.383 tys. zł (01.01.2020) zrealizowany
Portfel zamówień GET			
Perspektywa procesów wewnętrznych	Marża zweryfikowana (M1z) z zamówień pozyskanych, krocząco za ostatnie 12 miesięcy wg stanu na każdy pierwszy dzień miesiąca powinna być większa niż wartość ustalona na dany okres	>46.000 tys. zł	74.254 tys. zł (01.01.2020) zrealizowany
Marża zweryfikowana z zamówień pozyskanych GET			
Perspektywa ludzi i umiejętności	Przeciętna roczna wartość nakładów na szkolenia w danym roku w stosunku do przeciętnej liczby zatrudnionych w GET w danym roku	1.700 zł/osobę	890 zł/ osobę nie zrealizowany
Wartość nakładów na szkolenia			

Pozostałe dane, które obrazują kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności w ELEKTROTIM S.A. oraz w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM zostały przedstawione w dalszej części niniejszego Oświadczenia

- 2.1. Struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 2.2. Zaopatrzenie/zakupy ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 2.3. Personel ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 2.4. BHP ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 2.5. Świadczenia socjalne ELEKTROTIM S.A.
- 2.6. Szkolenia ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 2.7. Pracowniczy Program Emerytalny
- 2.8. Wybrane wskaźniki



2.1. Struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A.

2.1.1. Struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A.

2.1.1a Główni odbiorcy ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	TAURON Dystrybucja S.A.	16
2	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Spółka z o. o. w Wieszni Małej	9
3	KGHM Polska Miedź S.A.	9
4	Gmina Wrocław	5
5	PCC Rokita S.A.	5
6	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. we Wrocławiu	5
7	PORR S.A.	4
8	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	4
9	Pozostali	43

2.1.1b Produktowa struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

Lp.	Grupy produktowe	Udział (%)
1	Instalacje elektryczne	20
2	Sieci komunalne	14
3	Linie wysokich napięć	9
4	Stacje wysokich napięć	9
5	Systemy i zabezpieczenia	9
6	Systemy lotniskowe	8
7	Sieci elektryczne i teletechniczne	7
8	Sygnalizacja i oświetlenie	6
9	Serwis	6
10	Rozdzielnice elektryczne	4
11	Instalacje słaboprądowe	4
12	Inżynieria ruchu	3
13	Projekty sieci i instalacji elektrycznych	1



2.1.1.c Terytorialna struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

W 2019 roku produkty oraz usługi oferowane przez ELEKTROTIM S.A. były sprzedawane na rynku krajowym.

Lp.	Województwo	Udział (%)
1	dolnośląskie	68
2	mazowieckie	17
3	małopolskie	5
4	śląskie	3
5	lubuskie	2
6	podlaskie	2
7	podkarpackie	1
8	pomorskie	1
9	wielkopolskie	1

2.1.1.d Segmentowa struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

Struktura sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku w poszczególnych segmentach rynku budowlanego.

Lp.	Segment	Udział (%)
1	Energetyka	26
2	Przemysł	17
3	Ochrona środowiska	14
4	Wojsko	13
5	Infrastruktura społeczna*	11
6	Infrastruktura transportowa	8
7	Pozostałe	11

* Infrastruktura społeczna tj.: sport, szkolnictwo, kultura, ochrona zdrowia, mieszkalnictwo, budynki handlowo-usługowe, obiekty logistyczne etc.

2.1.1.e Sezonowość sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w roku 2019

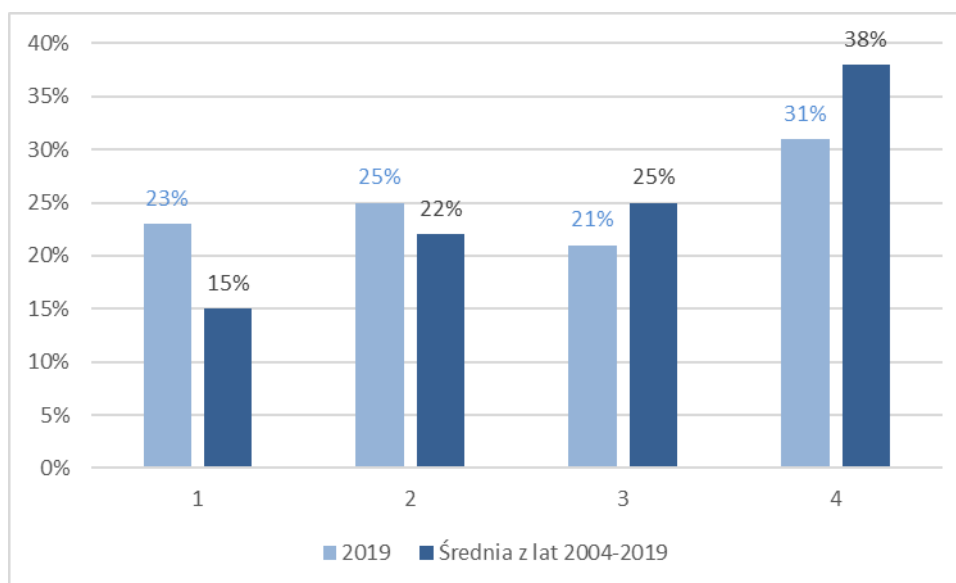
Przychody ze sprzedaży Spółki ulegają wahaniom w ciągu roku. W latach 2004 – 2018 zaobserwowano powtarzającą się tendencję, najniższa sprzedaż była zanotowana w pierwszym kwartale i sukcesywnie wzrastała w kolejnych.

W roku 2019 zaobserwowaliśmy nieco odmienną tendencję od lat poprzednich. Poziom sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach był zbliżony. Sprzedaż w czwartym kwartale była najwyższa w odniesieniu do poprzednich kwartałów, co potwierdza tendencję odnotowywania najwyższych obrotów w czwartych kwartałach poszczególnych lat.



Sezonowość sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w latach 2004 - 2019 w podziale na kwartały (w %)

Kwartał	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Średnia
I	14	5	12	25	16	16	14	13	18	14	21	14	12	14	12	23	15
II	23	16	15	27	21	33	32	24	21	18	18	19	21	19	22	25	22
III	24	37	28	18	26	27	22	27	23	33	20	27	22	25	20	21	25
IV	39	42	45	30	37	24	32	36	38	35	41	40	45	42	46	31	38
Razem	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100



Rysunek. Średnia sezonowość sprzedaży w poszczególnych kwartałach lat 2004-2019 oraz rozkład sprzedaży w roku 2019 (w %)

Odchylenia

Kwartał	Średnia z lat 2004-2019	Rok 2019	Odchylenie od średniej
I	15%	23%	+ 8 pp
II	22%	25%	+ 3pp
III	25%	21%	- 4 pp
IV	38%	31%	- 7 pp
Razem	100%	100%	



2.1.2. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

2.1.2.a Główni odbiorcy Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019

Lp.	Odbiorca	Udział (%)
1	TAURON Dystrybucja S.A.	11
2	KGHM Polska Miedź S.A.	7
3	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Spółka z o. o. w Wiszni Małej	6
4	PCC Rokita S.A.	4
5	Pozostali	72
	Razem:	100

2.1.2.b. Produktowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019

Lp.	Produkt	Udział (%)
1	Instalacje elektryczne	27
2	Systemy i zabezpieczenia	14
3	Sieci komunalne	10
4	Sieci elektryczne i teletechniczne	7
5	Linie wysokich napięć	6
6	Stacje wysokich napięć	6
7	Systemy lotniskowe	5
8	Budowa Obiektów Specjalistycznych	4
9	Serwis	4
10	Sygnalizacja i oświetlenie	4
11	Instalacje słaboprądowe	3
12	Rozdzielnice elektryczne	3
13	Inżynieria ruchu	2
14	Systemy informatyki przemysłowej	2
15	Systemy hydroekologiczne	1
16	Projekty sieci i instalacji elektrycznych	1
17	Pozostałe	1
	Razem:	100

2.1.2.c. Terytorialna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019

Lp.	Województwo	Udział (%)
1	Dolnośląskie	51
2	Mazowieckie	17
3	Pomorskie	8
4	Małopolskie	7
5	Wielkopolskie	3
6	Opolskie	3
7	Pozostałe	11
	Razem:	100



2.1.2.d. Segmentowa struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019

Lp.	Segment	Udział (%)
1	Energetyka	25
2	Wojsko	16
3	Przemysł	16
4	Ochrona środowiska	15
5	Infrastruktura społeczna*	8
6	Infrastruktura transportowa	7
7	Budownictwo przemysłowe	2
8	Budownictwo hydrotechniczne	1
9	Pozostałe	10
	Razem	100

*Infrastruktura społeczna tj.: sport, szkolnictwo, kultura, ochrona zdrowia, mieszkalnictwo, etc.

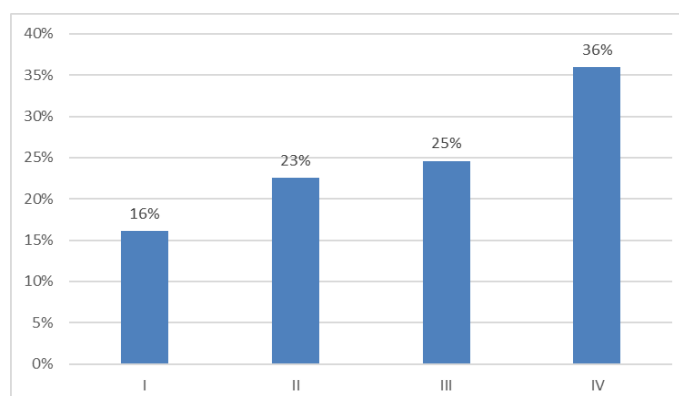
2.1.2.e. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019

Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w latach 2007 - 2019 w podziale na kwartały.

Kwartał	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	średnia
I	22%	15%	15%	14%	12%	14%	16%	19%	14%	19%	14%	13%	22%	16%
II	25%	20%	30%	26%	24%	18%	23%	21%	19%	20%	20%	22%	25%	23%
III	19%	24%	24%	25%	26%	28%	29%	23%	27%	24%	28%	22%	21%	25%
IV	34%	41%	31%	35%	37%	40%	32%	37%	40%	28%	38%	43%	32%	36%
Razem	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Średnia sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w latach 2007-2019:

- w I kwartale 16%
- w II kwartale 23%
- w III kwartale 25%
- w IV kwartale 36%



Rys. Wykres – średnia sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w latach 2007-2019



2.2. Zaopatrzenie w ELEKTROTIM S.A. i w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM

2.2.1. Zaopatrzenie w ELEKTROTIM S.A.

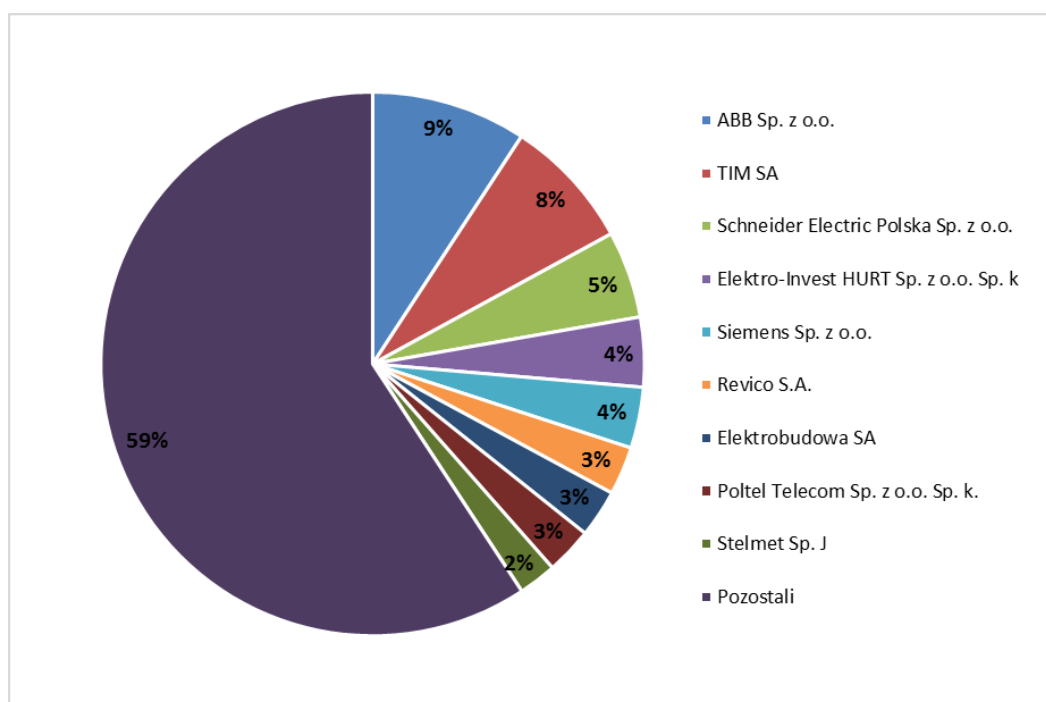
ELEKTROTIM S.A. działając zgodnie z przyjętymi procedurami Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2015-10, nawiązuje i utrzymuje współpracę z dostawcami, którzy po spełnieniu ściśle określonych wymogów, umieszczani są na liście kwalifikowanych dostawców. Zasadą firmy jest to, że na każdy produkt (materiał, usługę, wyrób) posiada nie mniej niż dwóch dostawców.

Takie działanie daje gwarancję świadczenia usług z zachowaniem najwyższych standardów i optymalizuje korzyści wynikające z efektu skali. Wdrożone procedury zakupowe zmniejszają prawdopodobieństwo uzależnienia się od dostawcy i tworzą solidną podstawę do długoterminowej współpracy z dostawcami opartej na poszanowaniu interesów stron.

Od roku 2012 jedną z procedur zakupu materiałów są aukcje elektroniczne.

2.2.1.a Główni dostawcy materiałów ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

Lp.	NAZWA DOSTAWCY MATERIAŁÓW	Udział (%)
1	ABB Sp. z o.o.	9
2	TIM SA	8
3	Schneider Electric Polska Sp. z o.o.	5
4	Elektro-Invest HURT Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	4
5	SIEMENS Sp. z o.o.	4
6	REVICO S.A.	3
7	Elektrobudowa SA	3
8	POLTEL Telecom Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	3
9	STELMET Sp. J	2
10	POZOSTALI	59
	RAZEM	100



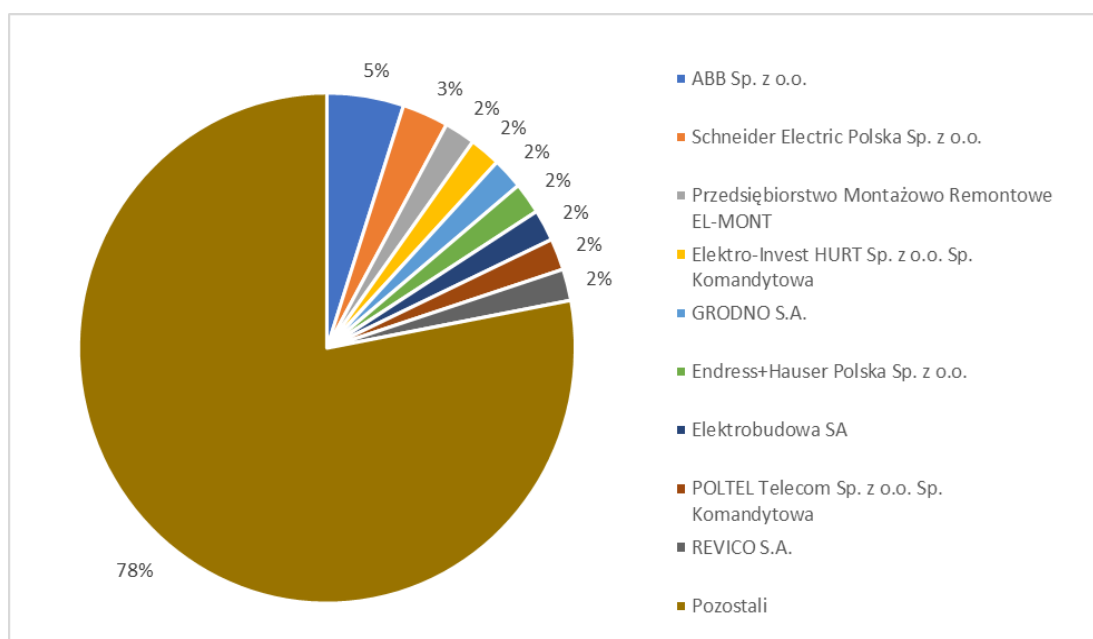
Rys. Główni dostawcy ELEKTROTIM S.A. w roku 2019



2.2.2. Zaopatrzenie w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM

2.2.2.a. Główni dostawcy materiałów Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM w 2019 roku

Lp.	Dostawca	Udział (%)
1	ABB Sp. z o.o.	5
2	Schneider Electric Polska Sp. z o.o.	3
3	Przedsiębiorstwo Montażowo Remontowe EL-MONT	2
4	Elektro-Invest HURT Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	2
5	GRODNO S.A.	2
6	Endress+Hauser Polska Sp. z o.o.	2
7	Elektrobudowa SA	2
8	POLTEL Telecom Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	2
9	REVICO S.A.	2
10	Pozostali	78
	Razem	100



Rys. Główni dostawcy Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2019



2.3. Personel w 2019

2.3.1. Personel w ELEKTROTIM S.A. w 2019

2.3.1.a. Cel polityki personalnej

Celem polityki personalnej Zarządu ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku było dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia, pod względem ilości, posiadanej wiedzy i umiejętności, do potrzeb związanych z realizacją posiadanych oraz możliwych do pozyskania zamówień.

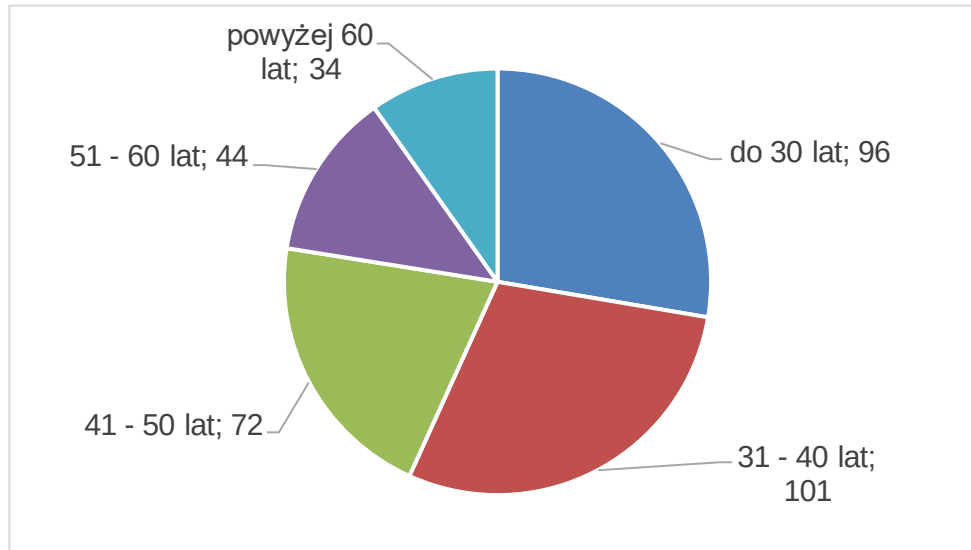
2.3.1.b. Zatrudnienie i struktura zatrudnienia

W 2019 roku przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełen etat wyniosło: **348 etatów**.

Wg stanu na dzień 31.12.2019r. w ELEKTROTIM S.A. zatrudnionych na podstawie umowy o pracę było **347 osób**.

STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG WIEKU

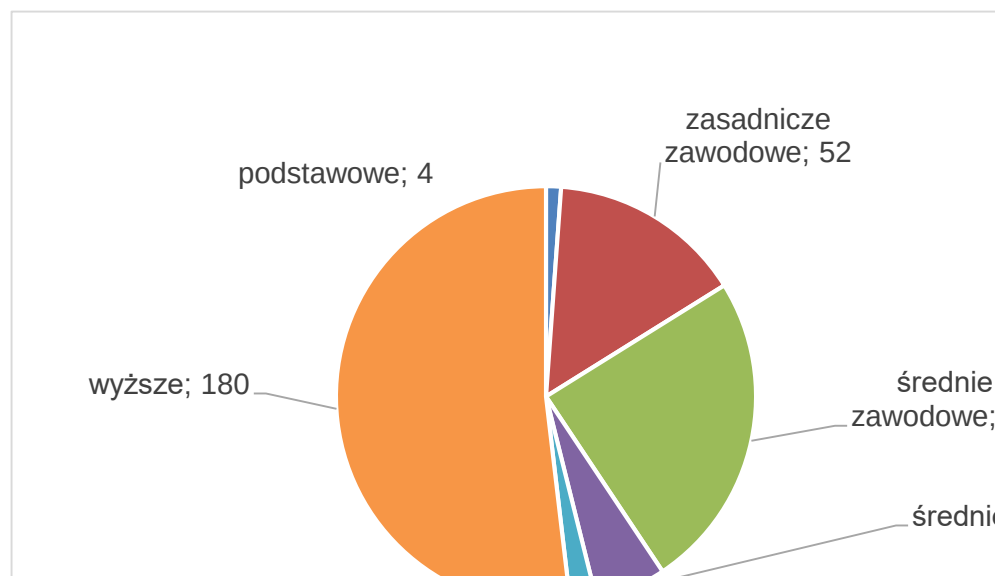
do 30 lat	96 osób
31 - 40 lat	101 osób
41 - 50 lat	72 osoby
51 - 60 lat	44 osoby
powyżej 60 lat	34 osoby



Rys. Struktura zatrudnienia wg wieku w ELEKTROTIM SA – stan na dzień 31.12.2019r.

STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA

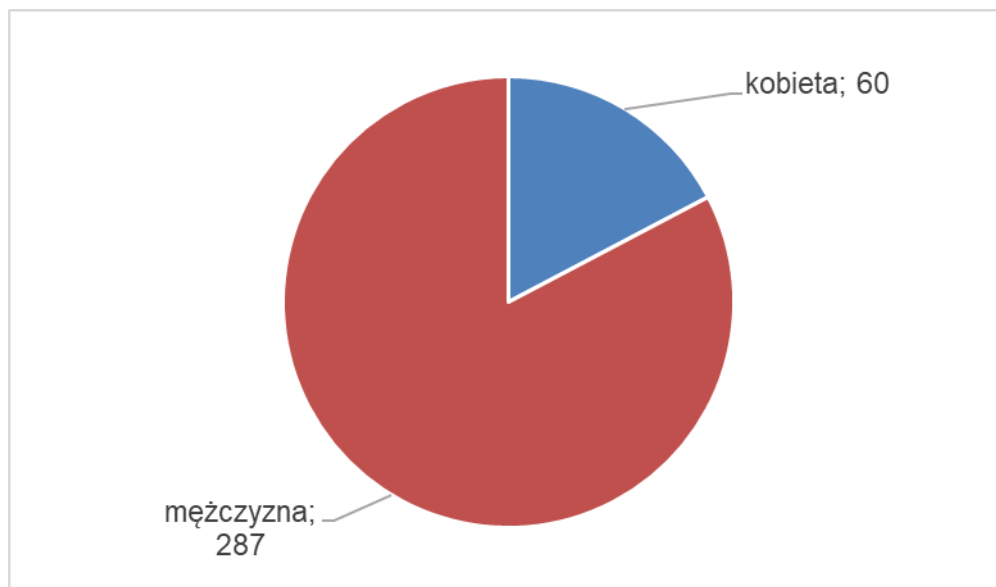
podstawowe	4 osoby
zasadnicze zawodowe	52 osoby
średnie zawodowe	85 osób
średnie ogólne	19 osób
policealne zawodowe	7 osób
wyższe	180 osób



Rys. Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w ELEKTROTIM SA – stan na dzień 31.12.2019r.

STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG PŁCI

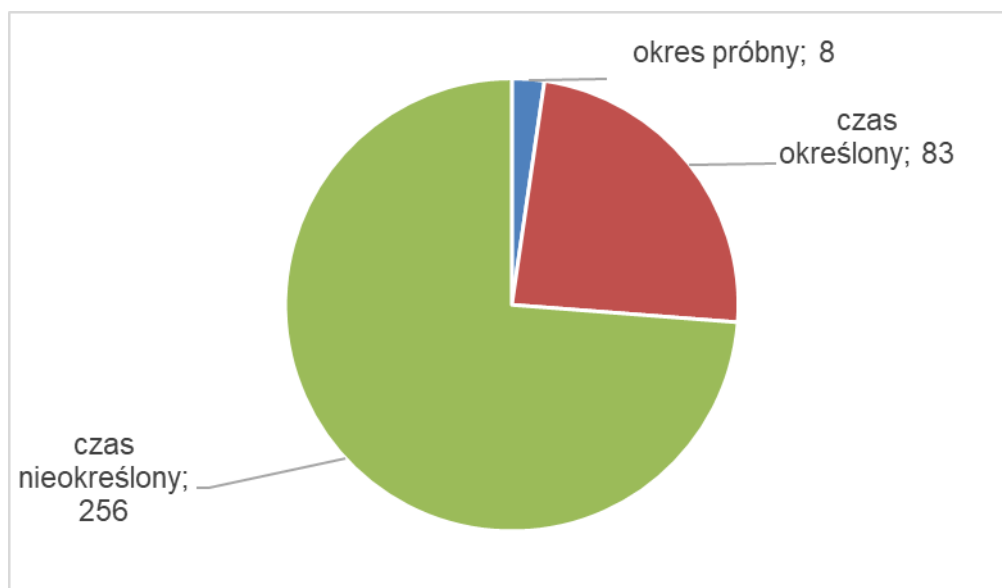
kobieta	60 osób
mężczyzna	287 osób



Rys. Struktura zatrudnienia wg płci w ELEKTROTIM SA – stan na dzień 31.12.2019r.

**STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG RODZAJU ZAWARTEJ UMOWY O PRACĘ**

okres próbny	8 osób
czas określony	83 osoby
czas nieokreślony	256 osób



Rys. Struktura zatrudnienia wg rodzaju zawartej umowy o pracę w ELEKTROTIM SA – stan na dzień 31.12.2019r.

2.3.1.c. Fluktuacja personelu

Wg stanu osobowego na dzień 31.12.2019r. było zatrudnionych 347 pracowników w następujących pionach:

- Zarząd,
- Biuro Zarządu,
- Pion Instalacji – Handel Pionu Instalacji, Zakład instalacji elektrycznych, Zakład produkcji, Zakład Automatyki Budynkowej, Zakład serwisu instalacji,
- Pion Utrzymania - Handel Pionu Utrzymania, Zakład sygnalizacji i oświetlenia, Zakład inżynierii ruchu, Zakład sieci komunalnych, Biuro Projektowe Pionu Utrzymania
- Pion Sieci – Handel Pionu Sieci, Zakład linii wysokich napięć, Zakład stacji elektroenergetycznych, Zakład sieci elektrycznych i teletechnicznych, Zakład serwisu sieci, Biuro projektowe Pionu Wysokich Napięć
- Pion Specjalny – Handel Pionu Specjalnego, Zakład systemów bezpieczeństwa, Biuro Projektowe Pionu Zarządzania, Zakład informatyki, Zakład systemów lotniskowych, Zakład Serwisu
- Pion Handlowy,
- Pion Finansowy,
- Pion Ochrony Informacji Niejawnych.

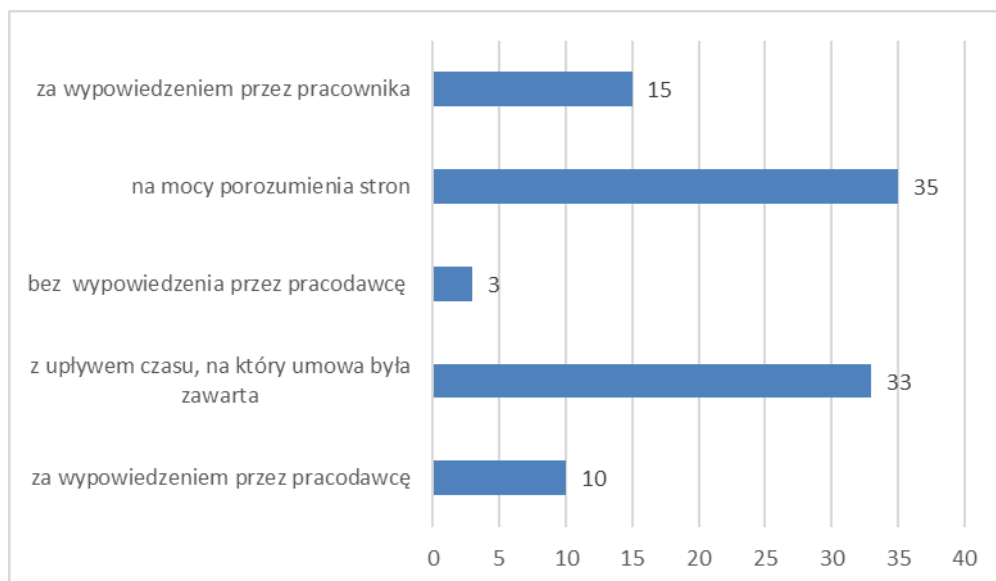
Liczba przyjętych do pracy w 2019 roku wyniosła – 103 osoby, a liczba zwolnionych 96 osób.

Przyczyny zwolnień można podzielić na dwie grupy:

- a) zwolnienia z inicjatywy Spółki
- | | | | |
|-----|--|---|----------|
| a1. | wypowiedzenia umów przez pracodawcę z zachowaniem okresu wypowiedzenia | - | 10 osób |
| a2. | rozwiązanie umowy z upływem czasu, na który dana umowa była zawarta | - | 33 osoby |
| a3. | bez zachowania okresu wypowiedzenia przez pracodawcę | - | 3 osoby |



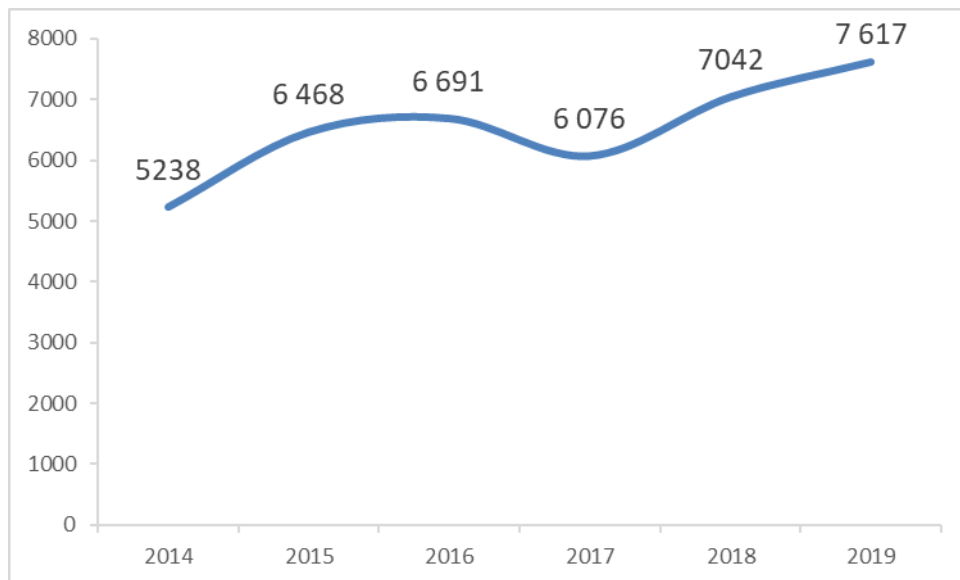
- b) zwolnienia z inicjatywy pracowników:
- b1. porozumienia stron - 35 osób
 - b2. wypowiedzenia umów przez pracowników z zachowaniem okresu wypowiedzenia - 15 osób



Rys. Przyczyny zwolnień w ELEKTROTIM SA w 2019r.

2.3.1.d. Średnia płaca w Spółce.

Średnia płaca brutto w całej Spółce w 2019 roku wyniosła: **7 616,68 zł**.
W porównaniu do roku 2018 nastąpił wzrost średniej płacy brutto o 8%.



Rys. Poziom średniego wynagrodzenia brutto w zł w ELEKTROTIM SA w latach 2007- 2018

2.3.1.e. Świadczenia socjalne w ELEKTROTIM S.A.

W roku 2019 był dokonany odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w wysokości 500,00 zł na osobę. Dokonany odpis pozwala na rozdysponowanie środków w sposób zgodny z założeniami oraz na dofinansowanie wakacyjnego wypoczynku zorganizowanego dla dzieci i młodzieży do lat 18, na pomoc dla osób dotkniętych wypadkami losowymi oraz dla pracowników w szczególnie trudnej sytuacji materialnej. Ogółem odpis z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych w roku 2019 roku wyniósł 170.000,00 zł.

2.3.1.f. Pracowniczy Program Emerytalny w ELEKTROTIM

Dnia 19.09.2014r. ELEKTROTIM S.A. zawarł z Reprezentacją Pracowników Umowę Zakładową, na mocy której w ELEKTROTIM S.A. został utworzony Pracowniczy Program Emerytalny (PPE) na podstawie przepisów Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004r. o pracowniczych programach emerytalnych.

Również w dniu 19.09.2014r. ELEKTROTIM S.A. zawarł z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. umowę o wnoszenie przez ELEKTROTIM S.A. składek Pracowników do funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez TFI PZU S.A. W dniu 03.10.2014r. Komisja Nadzoru Finansowego wpisała PPE ELEKTROTIM S.A. do rejestru pracowniczych programów emerytalnych.

Prawo uczestnictwa w PPE mają Osoby zatrudnione w Spółce, w niepełnym lub pełnym wymiarze czasu pracy, na podstawie umowy o pracę, które mają **trzyletni** staż pracy w Spółce. Długość stażu pracy, od której uzależniona jest możliwość uczestnictwa w PPE została skrócona w 2017 roku z pięciu lat do trzech lat na podstawie Aneksu nr 1 z dnia 19.04.2017r. do Umowy.

Składka podstawowa naliczana przez ELEKTROTIM S.A. dla każdego Pracownika – uczestnika PPE, określona została na poziomie 3%, lecz nie więcej niż 300,00 zł miesięcznie do końca 2019 roku. Od 01.01.2020 roku składka podstawowa została obniżona do 0,5% wynagrodzenia Pracownika.

Suma składek podstawowych przekazanych przez ELEKTROTIM S.A. w roku 2019 wyniosła 485.639,28 zł. Suma składek dodatkowych odprowadzonych w roku 2019, które zadeklarowali Pracownicy Spółki, wyniosła 97.800,00 zł.

Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku w PPE uczestniczyło 199 Pracowników Spółki, na koniec czwartego kwartału 2019 w PPE uczestniczyło 196 Pracowników Spółki.

2.3.1.g. Pracowniczy Plan Kapitałowy w ELEKTROTIM

Spółka ELEKTROTIM S.A. zawarła Umowę o zarządzanie Pracowniczym Planem Kapitałowym w dniu 21.10.2019r. z PPK inPZU Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Gospodarczy pod numerem RFi 1635 – zarządzanym i reprezentowanym przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie pod adresem: al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019102.

Pierwsze składki do PPK zostały odprowadzone w grudniu 2019 roku za listopad 2019 roku.

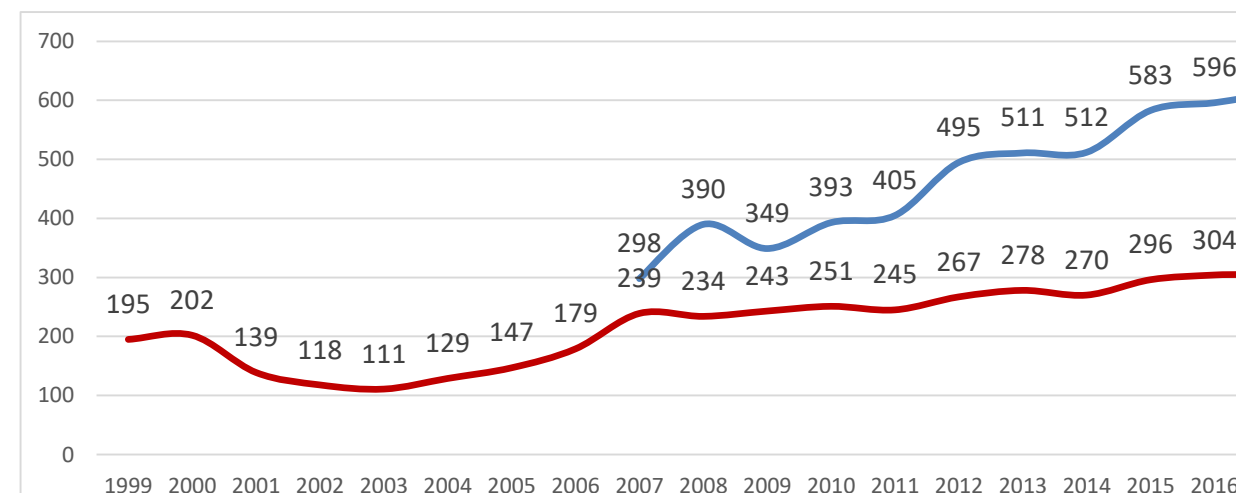


2.3.2. Personel w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM w 2019

2.3.2.a. Zatrudnienie i struktura zatrudnienia

W 2019 roku przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełen etat wyniosło: **575 etatów**.

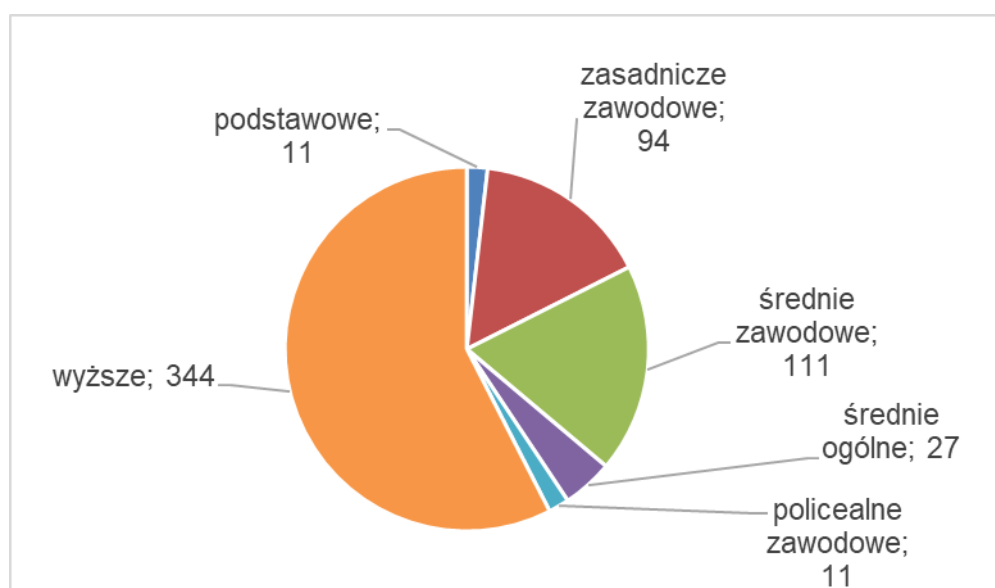
Wg stanu na dzień 31.12.2019r. w Grupie ELEKTROTIM zatrudnionych na podstawie umowy o pracę było **599 osób**.



Rys. Poziom zatrudnienia w Grupie ELEKTROTIM – stan na dzień 31.12.2019r.

STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA

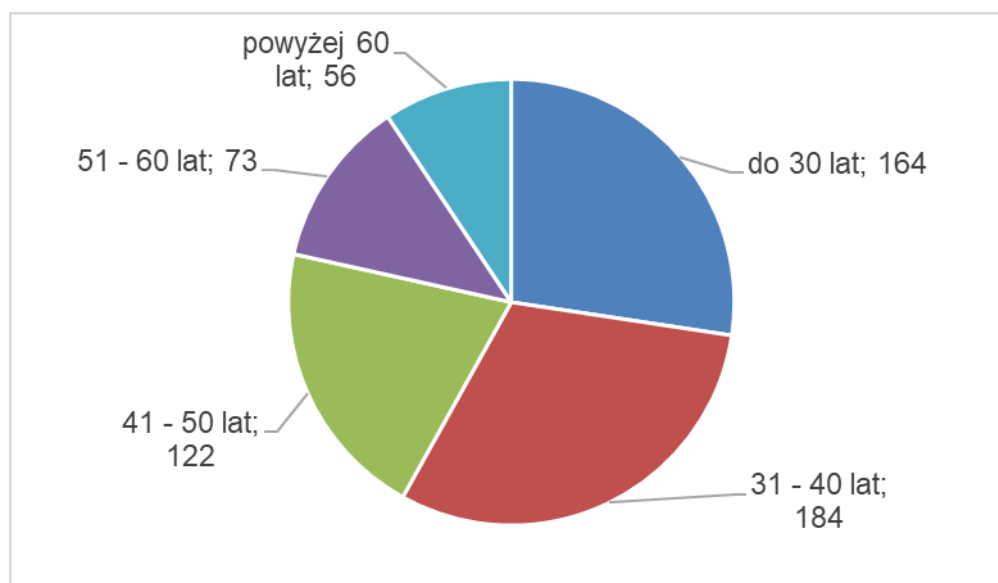
podstawowe	11 osób
zasadnicze zawodowe	94 osoby
średnie zawodowe	111 osób
średnie ogólne	27 osób
policealne zawodowe	11 osób
wyższe	344 osoby



Rys. Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w Grupie ELEKTROTIM – stan na dzień 31.12.2019r.

**STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG WIEKU**

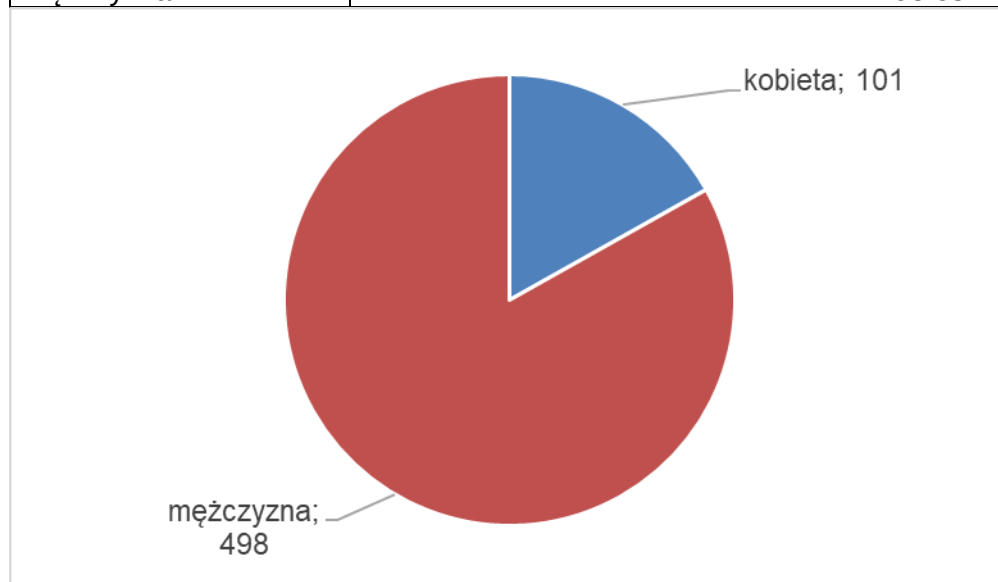
do 30 lat	164 osoby
30 - 40 lat	184 osoby
40 - 50 lat	122 osoby
50 - 60 lat	73 osoby
powyżej 60 lat	56 osób



Rys. Struktura zatrudnienia wg wieku w Grupie ELEKTROTIM – stan na dzień 31.12.2019r.

STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG PŁCI

Kobieta	101 osób
Mężczyzna	498 osób

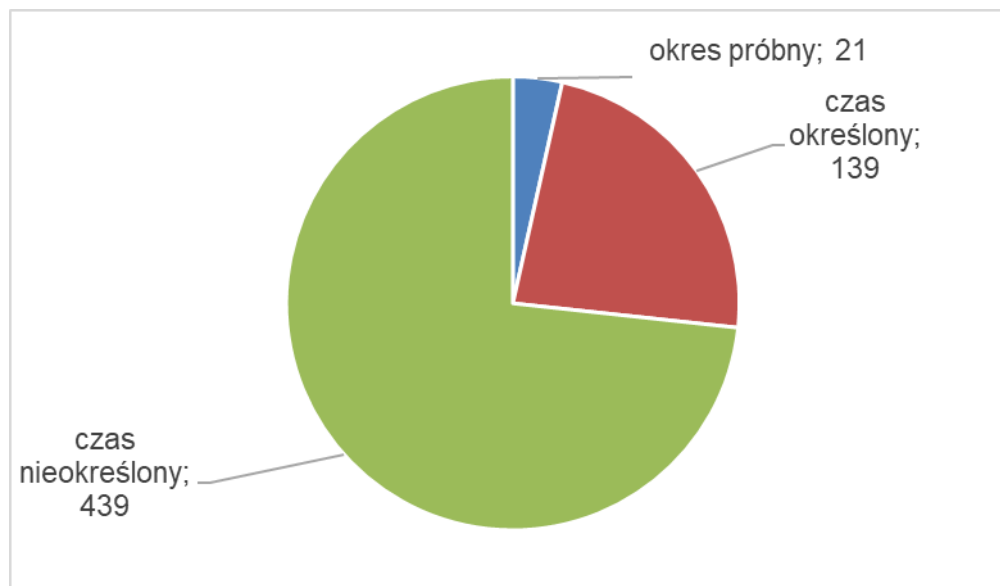


Rys. Struktura zatrudnienia wg płci w Grupie ELEKTROTIM – stan na dzień 31.12.2019r.



STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG RODZAJU UMOWY O PRACĘ

okres próbny	21 osób
czas określony	139 osób
czas nieokreślony	439 osób



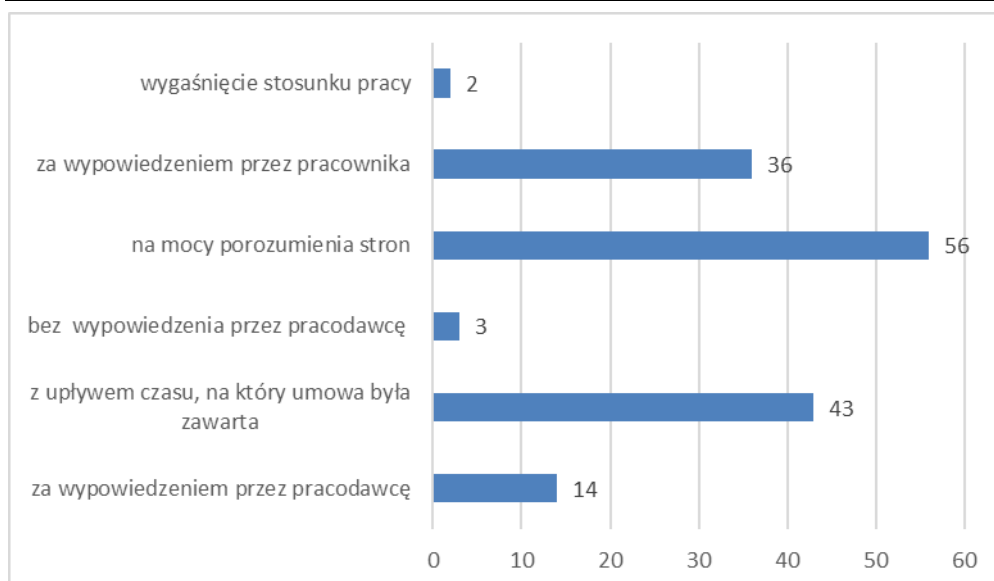
Rys. Struktura zatrudnienia wg rodzaju zawartej umowy o pracę w Grupie ELEKTROTIM – stan na dzień 31.12.2019r.

2.3.2.b. Fluktuacja personelu

Liczba przyjętych do pracy w 2019 roku w Grupie ELEKTROTIM wyniosła – **162 osób**, a liczba zwolnionych **154 osób**.

Przyczyny zwolnień pracowników:

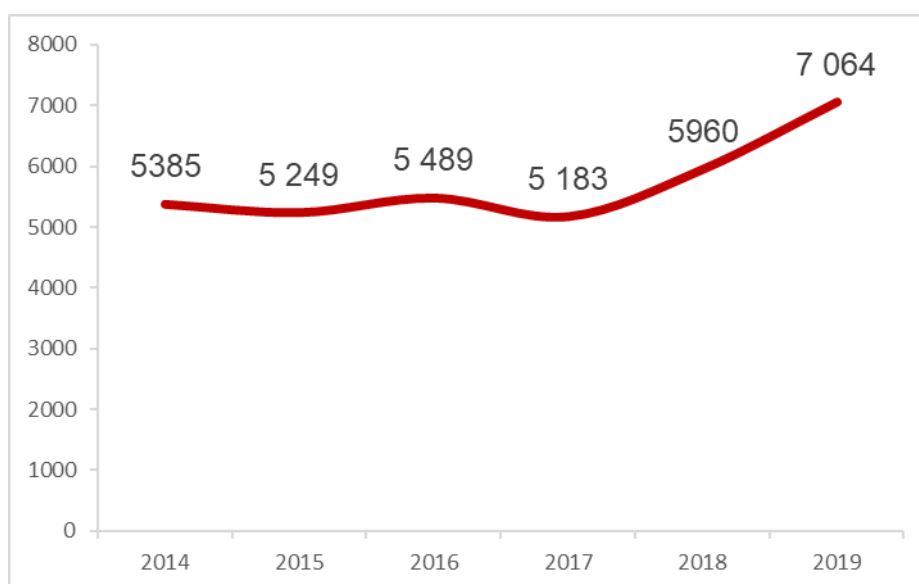
- a) zwolnienia z inicjatywy Spółki
 - a1. wypowiedzenia umów przez pracodawcę z zachowaniem okresu wypowiedzenia - 14 osób
 - a2. rozwiązanie umowy po upływie czasu, na który dana umowa była zawarta - 43 osób
 - a3. rozwiązanie umowy przez pracodawcę bez zachowania okresu wypowiedzenia - 3 osoby
- b) zwolnienia z inicjatywy pracowników:
 - b1. porozumienia stron - 56 osób
 - b2. wypowiedzenia umów przez pracowników z zachowaniem okresu wypowiedzenia - 36 osób
- c) wygaśnięcie stosunku pracy - 2 osoby



Rys. Przyczyny zwolnień w Grupie ELEKTROTIM w 2019r.

2.3.2.c. Średnia płaca w Grupie ELEKTROTIM.

Średnia płaca brutto na pracownika w Grupie ELEKTROTIM w 2019 roku wyniosła: **7.064 zł**. W porównaniu do roku 2018 nastąpił wzrost średniej płacy brutto o 18%.



Rys. Średnie wynagrodzenie brutto na pracownika w Grupie ELEKTROTIM

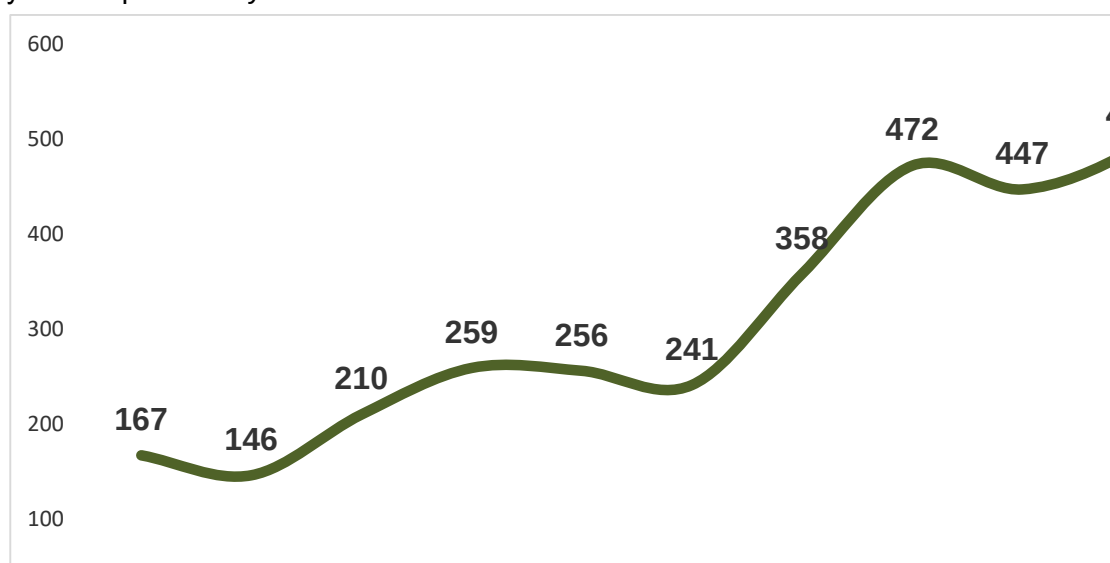


2.4. Stan BHP w ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

Wszyscy nowozatrudnieni pracownicy odbyli szkolenia wstępne w zakresie BHP (ogólne oraz stanowiskowe) oraz zostali zapoznani z oceną ryzyka zawodowego na stanowisku pracy. Służba BHP przeprowadziła kontrole na budowach i w poszczególnych zakładach zgodnie z Harmonogramem Kontroli na rok 2019. Zgodnie z planem przeprowadzono 138 kontroli. W 2019 roku w Spółce miało miejsce 5 lekkich wypadków przy pracy, 0 ciężkich wypadków przy pracy, 0 wypadków śmiertelnych. Poniżej tabela z wyszczególnionymi przyczynami wypadków:

Lp.	Rodzaj wypadku	Przyczyna wypadku
wypadek nr 1	lekki	nieprawidłowe zachowanie pracownika spowodowane niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności (kod 225)
wypadek nr 2	lekki	nieprawidłowe zachowanie pracownika spowodowane niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności (kod 225)
wypadek nr 3	lekki	nieprawidłowe zachowanie pracownika spowodowane niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności (kod 225)
wypadek nr 4	lekki	nieprawidłowe zachowanie pracownika spowodowane niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności (kod 225)
wypadek nr 5	lekki	nieprawidłowe zachowanie się pracownika spowodowane zaskoczeniem niespodziewanym zdarzeniem (226), Niewłaściwe zabezpieczenie czynnika materialnego (brak założonego ogranicznika na oś rury stojaka kablowego) (144).

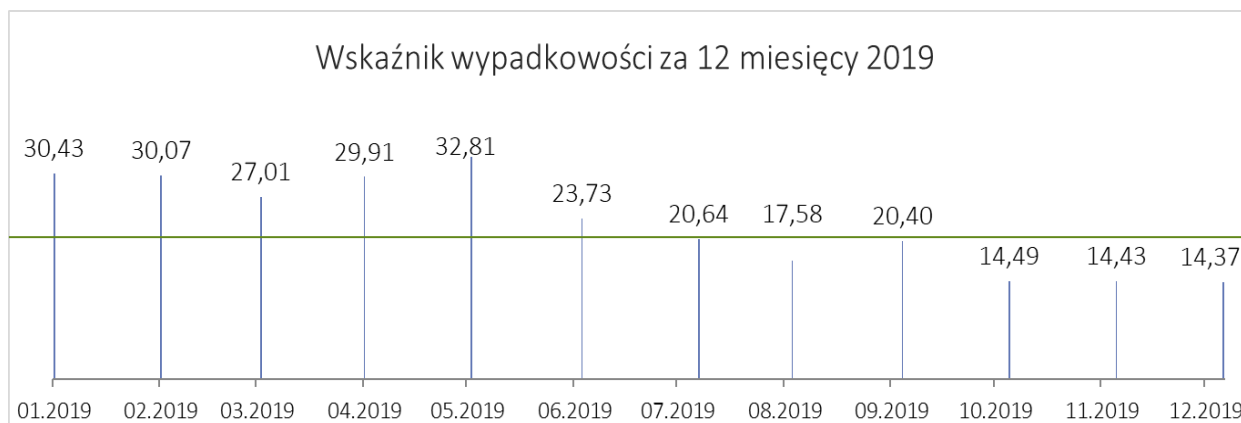
Wydatki na BHP w 2019 roku wyniosły brutto: 571 tys. zł co stanowi wzrost o 17% w stosunku do wydatków poniesionych w roku 2018.



Rys.: Poziom wydatków na BHP w ELEKTROTIM SA w latach 2009 - 2019 w tys. zł



WSKAŹNIK WYPADKOWOŚCI od stycznia 2019r. do grudnia 2019r. - (łączna liczba wypadków w pracy za ostatnie 12 miesięcy w stosunku do przeciętnej liczby pracowników) x 1000



Rys.: Wskaźnik wypadkowości w ELEKTROTIM SA w roku 2019

WSKAŹNIK CIĘŻKOŚCI od stycznia 2019r. do grudnia 2019r. - łączna liczba dni niezdolności do pracy za ostatnie 12 miesięcy w wyniku wypadku przy pracy w stosunku do liczby wypadków przy pracy



Rys.: Wskaźnik ciężkości w ELEKTROTIM SA w roku 2019



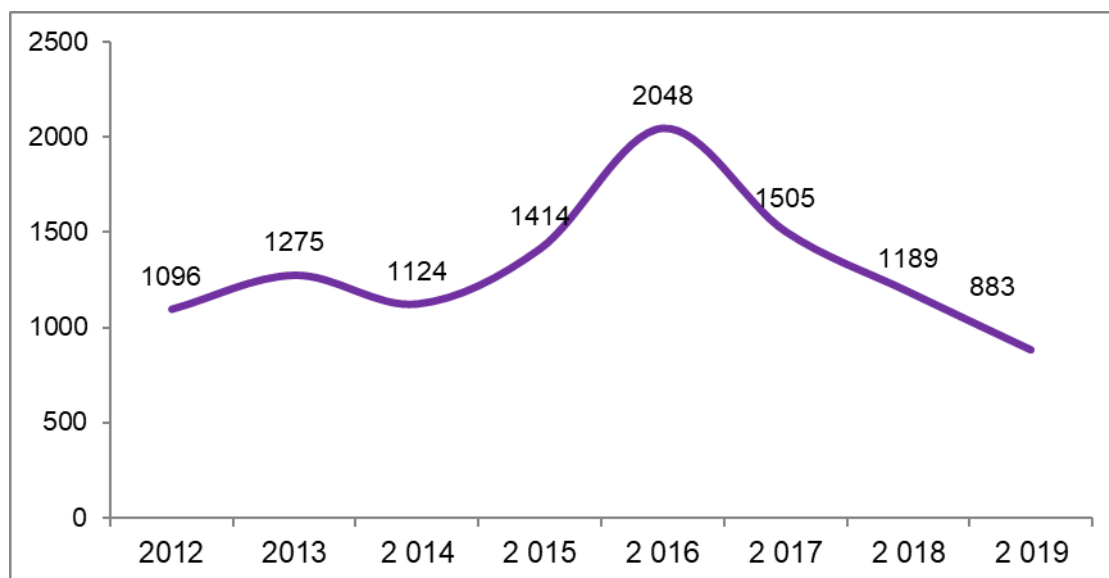
2.5. Szkolenia w ELEKTROTIM S.A. i w Grupie Kapitałowej w 2019 roku

2.5.1. Szkolenia w ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku

W 2019 roku koszt szkoleń wyniósł 307 tys. zł. Stanowi to spadek o 20% w stosunku do roku 2018, w którym łączny koszt szkoleń wyniósł 384 tys. zł.

W roku 2019 koszt szkoleń na 1 pracownika wyniósł 883,00 zł; dla porównania w roku 2018 było to 1.189,00 zł.

Szkolenia w roku 2019 realizowano w oparciu o plan szkoleń opracowany na podstawie zgłoszonych przez poszczególne komórki organizacyjne potrzeb szkoleniowych.



Rys.: Poziom wydatków szkoleniowych w zł na osobę w latach 2009 – 2019.

2.5.2. Szkolenia w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM w 2019

Łączny koszt szkoleń w 2019 roku w Grupie ELEKTROTIM wyniósł ok. **517 tys. zł.**

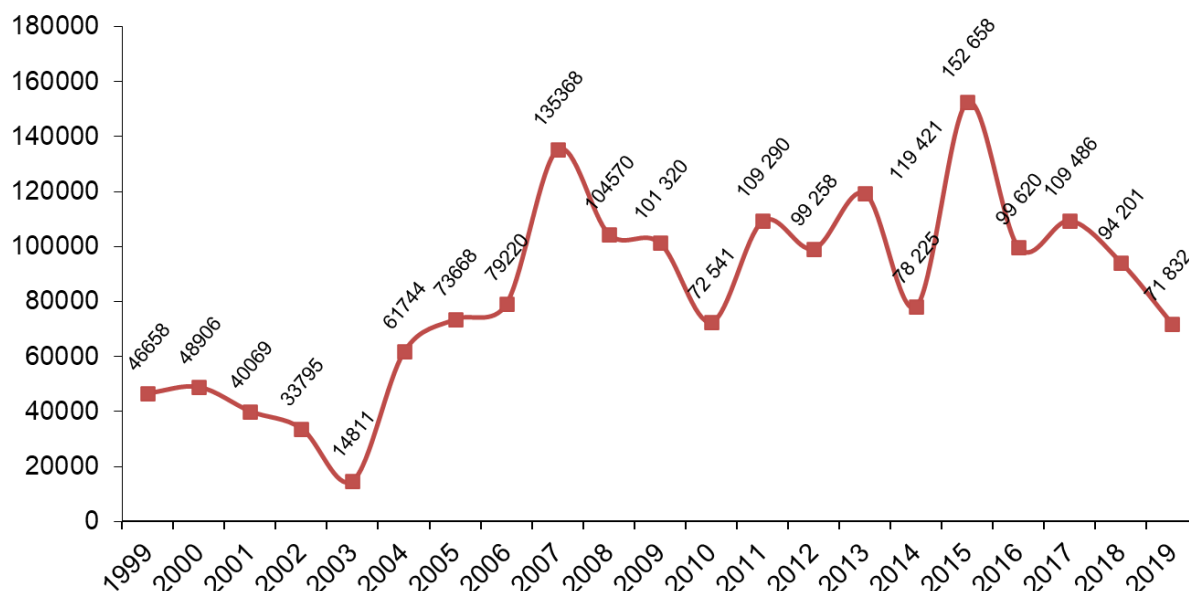
Nakłady na szkolenia na 1 pracownika wyniosły ok. 898 zł. Szkolenia w roku 2019 realizowano w oparciu o plany szkoleń opracowane na podstawie zgłoszonych przez poszczególne komórki organizacyjne potrzeb szkoleniowych.



2.6. Wybrane wskaźniki

Wskaźnik HC VA: liczony jako iloraz sumy wyniku na działalności operacyjnej i kosztów pracy w stosunku do przeciętnej liczby zatrudnionych na koniec danego kwartału

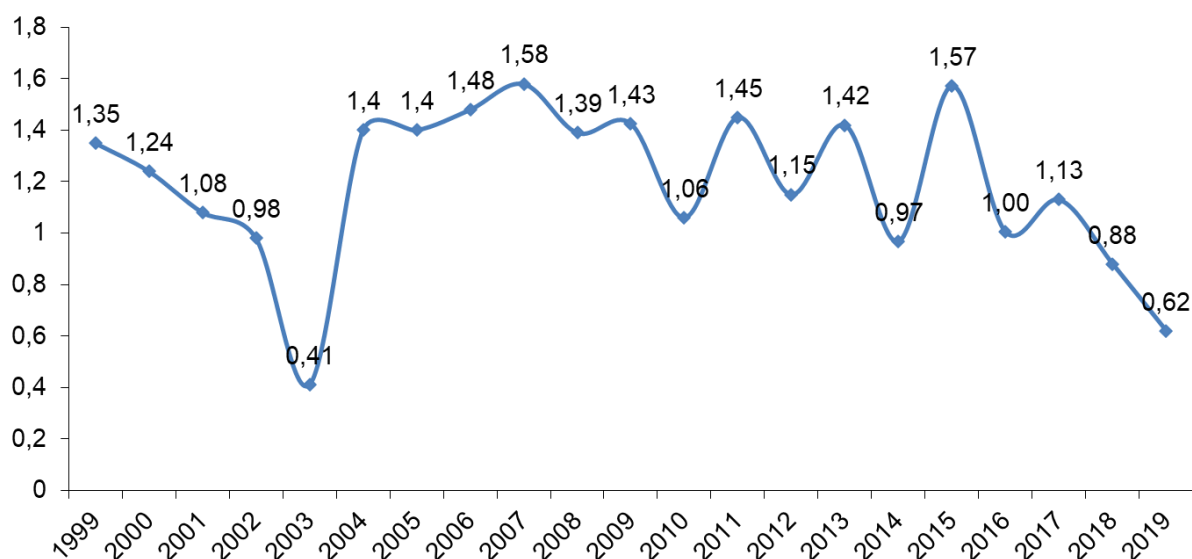
Inwestycje w kapitał ludzki - wskaźnik HCVA w latach 1999-2019



Rys. Inwestycje w kapitał ludzki - wskaźnik HCVA w latach 1999-2019

Wskaźnik HC ROI: liczony jako suma zysku operacyjnego (Zo) i kosztów pracy (Kp) w stosunku do kosztów pracy.

Inwestycje w kapitał ludzki - wskaźnik HCROI w latach 1999-2019

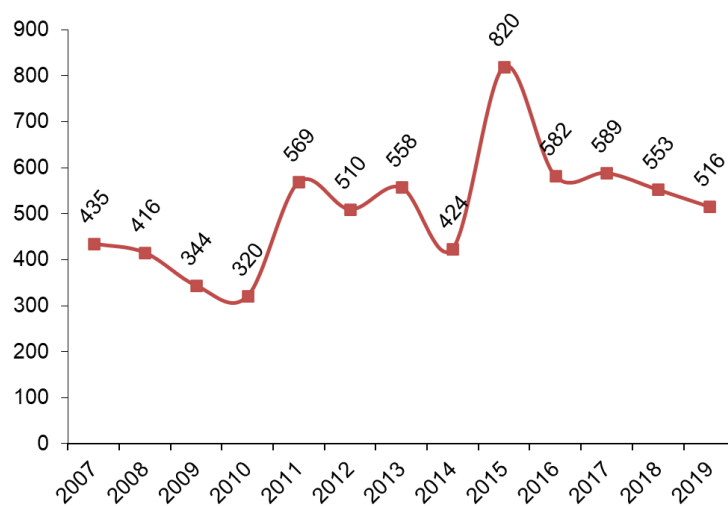


Rys. Inwestycje w kapitał ludzki - wskaźnik HCROI w latach 1999-2019



Wskaźnik HC REV: liczony jako iloraz sumy sprzedaży (ΣS) w stosunku do przeciętnej liczby zatrudnionych na koniec roku

Wskaźnik przychodów na pracownika w tys. zł - HC REV



Rys. Wskaźnik przychodów na pracownika w tys. zł - HC REV w latach 2007-2019

3. Opis polityk stosowanych przez Grupę Kapitałową w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis rezultatów stosowania tych polityk.

Zagadnienia społeczne

WIZJA ELEKTROTIM S.A. 2016 – 2020 w odniesieniu do zagadnień społecznych z Polityki Społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)

Społeczna odpowiedzialność biznesu wynika ze świadomości Pracowników i ich chęci włączenia się w rozwiązywanie społecznie istotnych problemów, takich jak: bezrobocie, ubóstwo, nierówne szanse na rynku pracy, a także niewystarczający poziom ochrony środowiska.

Działania w ramach CSR prowadzone są w sposób systematyczny i planowy. Prowadzone działania w ramach CSR uwzględniają zarówno aspekty ekonomiczne jak i interes społeczny czy ekologiczny, pomiędzy którymi powinna zachodzić równowaga.

Grupa Kapitałowa jest efektywnie zarządzaną organizacją osiągającą zamierzone wyniki finansowe uwzględniającą potrzeby interesariuszy oraz etykę w działaniu.

Spółki z Grupy popierają i przestrzegają praw człowieka przyjętych przez społeczność międzynarodową.

Spółki z Grupy nie zatrudniają dzieci.

Spółki z Grupy szanują prawo Pracowników do zrzeszania się.

Spółki z Grupy efektywnie przeciwdziałają dyskryminacji w sferze zatrudnienia.

Spółki z Grupy dbają o środowisko naturalne. Stosowane rozwiązania techniczne, technologiczne i organizacyjne są zgodne z obowiązującymi normami i mają charakter prewencyjny.

Spółki z Grupy stosują uczciwe praktyki rynkowe.

Spółki z Grupy prowadzą aktywne programy społeczne, poprzez finansowe i rzeczowe wspieranie najbardziej potrzebujących społeczności lokalnych.

Opis rezultatów stosowania Polityki Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR)

Działania realizowane w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w Grupie Kapitałowej są nie tylko częścią relacji z otoczeniem firmy, ale wynikają z wysokiej świadomości społecznej przedsiębiorcy i jego głębszej potrzeby włączenia się w rozwiązywanie społecznie istotnych problemów, takich jak: bezrobocie, ubóstwo, nierówne szanse na rynku pracy, a także niewystarczający poziom ochrony środowiska. Działania w ramach CSR prowadzone są w sposób uwzględniający zarówno aspekty ekonomiczne jak i interes społeczny czy ekologiczny, pomiędzy którymi powinna zachodzić równowaga. Strategia CSR realizuje w praktyce postulat dążenia do zrównoważonego rozwoju, w którym ekonomia, ekologia i sprawy społeczne są tak samo istotne.

ELEKTROTIM S.A. angażuje się w sprawy lokalnej społeczności oraz wspiera wybrane inicjatywy. Spółka prowadzi działania głównie w zakresie edukacji, ochrony zdrowia oraz promocji kultury i sportu.

W ELEKTROTIM S.A. w 2019 roku ogółem wydatkowano kwotę ok. 110 tys. zł na CSR, w tym na programy:

- a) „Zdrowie” ok. 16 tys. zł
- b) Edukacja” ok. 80 tys. zł
- c) „Sport” ok. 7 tys. zł,
- d) „Kultura” ok. 7 tys. zł.

Wśród działań w 2019 roku wymienić można następujące projekty:

W zakresie programu „Edukacja”:

W ramach programu „EDUKACJA” Spółka ELEKTROTIM zrealizowała następujące działania:

1. Kontynuacja Programu "ELEKTROTIM SZKOŁOM" zainicjowanego w październiku 2007r., skierowanego w początkowej fazie do uczniów technicznych szkół średnich z Wrocławia, co roku rozszerzanego o nowe placówki na terenie kraju. Głównym celem działań jest promowanie szkolnictwa zawodowego oraz zwiększenie rozpoznawalności marki ELEKTROTIM, a w konsekwencji pozyskiwanie i zatrudnienie nowych, kreatywnych i zaangażowanych pracowników po zakończeniu procesu edukacji.

W ramach programu ELEKTROTIM SZKOŁOM zrealizowano takie działania jak:

- 1.1. objęcie patronatem klasy trzeciej w zawodzie Technik Teleinformatyk w Zespole Szkół Teleinformatycznych i Elektronicznych we Wrocławiu przy ul. Hauke-Bosaka. Wyrazem współpracy jest m.in. realizacja programu dla zawodu technik teleinformatyk, doposażenie pracowni warsztatowych szkoły w najnowsze urządzenia techniczne, wyposażenie uczniów w ubrania robocze, ufundowanie nagród pieniężnych dla najlepszych uczniów, organizacja praktyk zawodowych, złożenie ofert pracy na stanowisku pomocnika monterów dla pięciu uczniów po zakończeniu każdego roku szkolnego,
 - 1.2. organizacja wycieczek zawodoznawczych dla uczniów szkół podstawowych i ponadpodstawowych,
 - 1.3. pomoc w wyposażaniu w sprzęt elektroniczny i elektryczny szkolnych pracowni zawodowych,
 - 1.4. udział przedstawicieli ELEKTROTIM S.A. w organizowanych przez szkoły „Spotkaniach z Pracodawcą” umożliwiających uczniom poznanie potencjalnych pracodawców, ich wymagań odnośnie pracowników jak również korzyści płynących z zatrudnienia u danego pracodawcy,
 - 1.5. udział spółki jako sponsora nagrody głównej w konkursie „GPS po zawodach” organizowany przez Centrum Kształcenia Ustawicznego.
2. Kontynuacja programu „ELEKTROTIM UCZELNIOM”, w ramach którego zrealizowano takie działania jak:
 - 2.1. Organizacja IX edycji konkursu ODKRYWCA na najlepszą pracę dyplomową, skierowanego do studentów ostatniego roku studiów stacjonarnych lub niestacjonarnych, którzy złożyli i obronili pracę inżynierską lub magisterską na Wydziale Elektrycznym Politechniki Wrocławskiej w roku akademickim 2018/2019r.
 - 2.2. Organizacja praktyk studenckich dla studentów III roku Politechniki Wrocławskiej
 - 2.3. Wyplata stypendium dla wyłonionych zgodnie z zapisami Regulaminu Programu Stypendialnego ELEKTROTIM SA studentów Politechniki Wrocławskiej



2. W 2019 roku Spółka przekazała darowiznę na rzecz Fundacji Rozwoju Politechniki Wrocławskiej, która między innymi w swoich założeniach statutowych pomaga w gromadzeniu funduszy stypendialnych dla niepełnosprawnych studentów.
3. Wsparcie Fundacji „Soroptimist International Pierwszy Klub we Wrocławiu” w zgromadzeniu funduszy na stypendia wspomagające rozwój utalentowanych muzycznie dziewcząt.

W zakresie programu „Sport”, „Zdrowie” i „Kultura”

W 2019 roku ELEKTROTIM S.A. uczestniczył w wielu realizowanych projektach w zakresie promocji sportu, zdrowia i kultury, w tym m.in.:

1. wspierał Stowarzyszenie Dziennikarzy RP, Dolny Śląsk w organizacji Mistrzostw Polski Dziennikarzy w Strzelectwie we Wrocławiu;
2. wspierał Akademię Wychowania Fizycznego we Wrocławiu w organizacji „XII Dolnośląskich Onkoigrzysk Dzieci i Młodzieży”
3. pomagał w organizacji przedstawień edukacyjnych oraz teatralno-terapeutycznych dla dzieci - pacjentów Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu oraz Kliniki Transplantologii Szpiku, Onkologii i Hematologii Dziecięcej „Przyłodek Nadziei” we Wrocławiu
4. wspomagał finansowo w formie darowizn następujące fundacje i stowarzyszenia:
 - Fundację Rozwoju Politechniki Wrocławskiej (stypendia dla studentów niepełnosprawnych)
 - Fundację Uniwersytetu Medycznego (promocja zdrowia)
 - Stowarzyszenie „Międzynarodową Organizację Soroptimist International” (stypendia dla utalentowanych dziewcząt).
5. wspierał organizację Międzynarodowego Festiwalu i Konkursu Muzyki Gitarowej
6. wspierał wydanie książki „Elektryczny Lwów – Historia 1894-2019”
7. wspomagał organizację koncertu „Chwała Niezłomnym”
8. wspierał organizację turnieju tenisowego „Narvil Gentleman's Cup”
9. pomagał w organizacji X Zjazdu Polskiego Towarzystwa Chirurgii Ręki w Trzebnicy

Zagadnienia pracownicze

Polityka Personalna

Celem polityki personalnej jest pozyskanie i utrzymanie pracowników w odpowiedniej ilości i o odpowiednich kwalifikacjach. Dzięki temu Spółki z Grupy uzyskują trwałą i trudną do naśladowania przewagę konkurencyjną. Wynikiem trwałej i trudnej do naśladowania przewagi konkurencyjnej jest i będzie uzyskiwanie oczekiwanych zwrotów z kapitałów.

W listopadzie 2019 roku Spółka przyjęła „**Kodeks Postępowania ELEKTROTIM S.A.**” zawierający wartości ELEKTROTIM S.A. oraz „Politykę Antykorupcyjną”.

Zasady etyczne - zasady etyczne w miejscu pracy

1. Reguły i zasady obowiązujące w ELEKTROTIM S.A. są znane i akceptowalne.
2. Nikt nie ma prawa dyskryminować Pracowników z jakichkolwiek powodów, w tym m.in. ze względu na: płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, status społeczny (wiedzę, wykształcenie).
3. Pracownicy współpracują ze sobą i wzajemnie pomagają sobie.
4. Wszyscy Pracownicy ELEKTROTIM S.A. są sprawiedliwie i rzetelnie oceniani według obiektywnych kryteriów.
5. Praca i obowiązki powierzane Pracownikom tworzą harmonię pomiędzy umiejętnościami i wiedzą oraz chęciami, możliwościami i zaangażowaniem.
6. ELEKTROTIM S.A. dąży do tego, by stosowane metody oceny i awansowania Pracowników skutkowały pokrywaniem się autorytetów formalnych tj. autorytetów wynikających z pozycji w firmie z autorytetami nieformalnymi tj. z autorytetami wynikającymi z wewnętrznej oceny Współpracowników.
7. Awansowani poziomo i pionowo są ci Pracownicy, których cechy psychiczne, wiedza i umiejętności są najodpowiedniejsze dla danego stanowiska.
8. Wynagrodzenia Pracowników zależą od wyników ich pracy.
9. Pracownicy mają prawo do informowania zwierzchników o niewłaściwych zachowaniach i niewłaściwej pracy przełożonych i współpracowników.
10. Pracownicy są lojalni w stosunku do ELEKTROTIM S.A., tzn. m.in.:
 - a) przestrzegają tajemnicy służbowej i państwowej, a także przepisów dotyczących naruszenia tajemnicy przedsiębiorstwa,
 - b) dbają o utrzymywanie własnych kompetencji na pożądanym przez przełożonych, współpracowników i klientów poziomie,
 - c) dbają o powierzony majątek,
 - d) wykonują polecane zadania z należytą starannością.
11. Przełożony przed wydaniem polecenia musi ocenić cel, możliwość wykonania polecenia oraz jego skutki.
12. Pracownicy są zobowiązani stosować się do poleceń przełożonych, które dotyczą pracy, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa lub umową o pracę.
13. Przełożony powinien rozumieć problemy osobiste podwładnych i pomagać, w miarę możliwości, w ich rozwiązywaniu.
14. ELEKTROTIM S.A. stwarza możliwości samorealizacji Pracownikom poprzez zdobywanie wiedzy i rozwijanie ich umiejętności.

Opis rezultatów stosowania Polityki Personalnej

Cele cząstkowe Polityki Personalnej na lata 2016 – 2020:

1. Pracownicy znają Misję Spółki oraz identyfikują się z działaniami prowadzonymi w celu jej optymalnej realizacji.

Miarą realizacji celu jest badanie sprawdzające znajomość Misji Spółki przeprowadzane w ramach badania satysfakcji z pracy raz na rok.

2. **Kultura organizacyjna sprzyja indywidualnej kreatywności pracowników, a także tworzy solidne podstawy pracy zespołowej. Powszechne jest tworzenie „zespołów kreatywnych” dla rozwoju nowych idei w poszczególnych segmentach rynku.**

Miarą realizacji celu jest ilość złożonych wniosków do konkursu „Budujmy lepszą firmę” w roku kalendarzowym.

3. **Każdy Pracownik działa zgodnie z prawem i przestrzega zasad etycznych.**

Miarą realizacji celu jest ilość spraw sądowych rozstrzygniętych na niekorzyść spółek lub kar porządkowych nakładanych na pracownika, których przedmiotem było nieprzestrzeganie ustalonych przepisów prawa powszechnie obowiązującego i zasad etycznych określonych w Kodeksie ELEKTROTIM S.A.

4. **W ELEKTROTIM S.A. prowadzony jest systematyczny proces zarządzania personelem, polegający na zapewnieniu organizacji właściwych ludzi na właściwych stanowiskach we właściwym czasie. Ww. działania realizują cel strategiczny: ZWIĘKSZAĆ EFEKTYWNOŚĆ ORGANIZACJI (L6.)**

Miarą realizacji celu jest odpowiedni poziom wskaźników HC ROI - zwrot z inwestycji w kapitał ludzki (L6.1) oraz HC REV - wskaźnik rentowności zasobów ludzkich (L6.2), których wartość jest corocznie ustalana uchwałą Zarządu Spółki.

5. **Pracownicy ELEKTROTIM S.A. nieustannie podnoszą poziom swoich kompetencji realizując cel strategiczny: ROZWIJAĆ KOMPETENCJE PRACOWNIKÓW (L3.), określony w Mapie Strategii Spółki.**

Wzrost kompetencji pracowników na stanowisku pracy wiąże się ze wzrostem świadomości ryzyka zawodowego, co wpływa na realizację celu ZWIĘKSZAĆ BEZPIECZEŃSTWO PRACY (L5.)

Każdy z Pracowników przynajmniej raz do roku uczestniczy w szkoleniach podnoszących kwalifikacje zawodowe.

Miarą realizacji celu jest:

WARTOŚĆ NAKŁADÓW NA SZKOLENIA/ na osobę (L3.1), WSKAŹNIK WYPADKOWOŚCI (L5.1.), WSKAŹNIK CIĘŻKOŚCI (L 5.2.), których wysokość jest corocznie ustalana uchwałą Zarządu Spółki.

6. **Pracownicy ELEKTROTIM SA są zaangażowani w pracę.**

Efektem działań personalnych budujących poziom zaangażowania w pracę jest realizacja celu strategicznego: POSIADAĆ DOBRYCH PRACOWNIKÓW (L4.).

Miarą realizacji ww. celów jest wskaźnik poziomu ABSENCJI na osobę za ostatnie 12 miesięcy (L4.2.) oraz poziom SATYSFAKCJI z pracy, którego wartość docelową corocznie określa uchwała Zarządu Spółki.

7. **Dział personalny dokonuje analizy i diagnozy kluczowych kompetencji dla poszczególnych grup stanowisk, wspólnie z kadrą zarządzającą określa co jest siłą Spółki i w jaki sposób może ona zdobywać przewagę konkurencyjną. Efektem ww. działań jest realizacja celu: POSIADAĆ DOBRYCH PRACOWNIKÓW (L4).**

Miarą realizacji celu jest POZIOM OSOBOWYCH ZASOBÓW STRATEGICZNYCH (L4.1), którego wartość docelowa ustalana jest corocznie uchwałą Zarządu Spółki.

Zagadnienia środowiska naturalnego

WIZJA ELEKTROTIM S.A. 2016 – 2020 w odniesieniu do środowiska naturalnego z Polityki Społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)

Spółki z Grupy dbają o środowisko naturalne. Stosowane rozwiązania techniczne, technologiczne i organizacyjne są zgodne z obowiązującymi normami i mają charakter prewencyjny.

Zintegrowany System Zarządzania zgodny z normami PN-EN ISO 9001:2015-10 i AQAP 2110:2016, PN-ISO/IEC 27001:2014-12, PN-N-18001:2004, PN-EN ISO 14001:2015-09,

W celu realizacji powyższej misji ELEKTROTIM S.A. wdrożył Zintegrowany System Zarządzania zgodny z normami wymienionymi powyżej, którego zadaniem jest nieustanny rozwój organizacji.

Polityka Środowiskowa zgodna z PN-EN ISO 14001:2015-09

Świadomość oddziaływania prowadzonej działalności na środowisko naturalne i zdecydowana potrzeba jego ochrony w chwili obecnej jest bardzo istotnym elementem funkcjonowania ELEKTROTIM S.A.

Zarząd Spółki, w ramach opracowanej strategii, stosuje najlepsze praktyki w zakresie ochrony środowiska w odniesieniu do wszystkich swoich działań i obszarów działalności, celem ograniczenia negatywnego wpływu ELEKTROTIM S.A. na środowisko. W szczególności zobowiązuje się do:

- monitorowania liczby odpadów i zwiększenia mobilizacji do właściwego nimi gospodarowania,
- doskonalenia procesów technologicznych oraz wykorzystywania w procesie produkcyjnym materiałów i źródeł energii bezpiecznych dla człowieka i środowiska,
- racjonalnym użytkowaniu surowców, materiałów, paliw, energii i wody,
- zmniejszenie ryzyka wystąpienia awarii powodujących zanieczyszczenie środowiska poprzez identyfikację znaczących aspektów środowiskowych.

Powyższe zobowiązania realizujemy poprzez:

- przestrzeganie wymagań prawnych i innych uregulowań środowiskowych mających zastosowanie w prowadzonej przez nas działalności,
- ciągłego doskonalenia wdrożonego SZŚ jako podstawowego narzędzia do planowania i koordynacji działań zmierzających do ochrony środowiska,
- podnoszenie świadomości pracowników w zakresie ekologii i propagowanie zachowań proekologicznych.

Pracownicy wszystkich szczebli zarządzania firmy aktywnie angażują się w realizację strategicznych celów środowiskowych i monitorowanie poziomu ich realizacji.

Wierzimy, że konsekwencja w przestrzeganiu narzuconych sobie obowiązków zaprocentuje w przyszłości czystszy i bardziej zielony otoczeniem.

Opis rezultatu stosowania Polityki środowiskowej

Wpływ prowadzonej działalności na środowisko

Wpływ prowadzonej działalności na środowisko naturalne ocenia się jako nikły. Obok odpadów komunalnych pojawia się zagrożenie zagospodarowania odpadów

poprodukcyjnych z grupy niebezpiecznych – opakowań jednorazowych (puszek po farbach) i zużytych źródeł światła.

Zarządzanie odpadami produkcyjnymi

W praktyce gospodarowanie odpadami polega na:

- gromadzeniu i oddawaniu makulatury do wyspecjalizowanych odbiorców przetwarzających odpady,
- gromadzeniu i oddawaniu złomu stalowego i metali kolorowych do wyspecjalizowanych odbiorców przetwarzających odpady,
- utylizacji poprodukcyjnych odpadów niebezpiecznych – zużytych źródeł światła i opakowań (puszek) po farbach przez specjalistyczną firmę na podstawie zawartej umowy;
- utylizacji zużytych urządzeń (sprzętu) elektronicznych j.w.

Podjęte działania w celu ochrony środowiska

Spółka zawarła umowę na odbiór i utylizację odpadów segregowanych i odpadów z grupy niebezpiecznych ze specjalistycznymi firmami. Realizacja tej umowy w pełni zabezpieczała potrzeby Spółki w roku 2018.

Spółka posiada certyfikat na zgodność z wymaganiami normy PN-EN ISO 14001:2015-09 dotyczącej Zarządzania Środowiskowego. Spółka deklaruje tym samym, że spełnia wymagania w zakresie ochrony środowiska, ze szczególnym uwzględnieniem przeciwdziałania zanieczyszczeniom i racjonalnego gospodarowania dostępnymi zasobami.

Zagadnienia poszanowania praw człowieka

WIZJA ELEKTROTIM S.A. 2016 – 2020 w odniesieniu do praw człowieka z Polityki Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR)

Spółki z Grupy popierają i przestrzegają praw człowieka przyjętych przez społeczność międzynarodową.

Spółki z Grupy nie zatrudniają dzieci.

Spółki z Grupy szanują prawo Pracowników do zrzeszania się.

Spółki z Grupy efektywnie przeciwdziałają dyskryminacji w sferze zatrudnienia.

Opis rezultatu stosowania Polityki poszanowania praw człowieka

W roku 2019 nie stwierdzono incydentów związanych z brakiem poszanowania praw człowieka.

Zagadnienia przeciwdziałania korupcji

Kodeks Postępowania ELEKTROTIM S.A. wskazuje, iż nasze działania oraz decyzje podejmowane są zawsze zgodnie z prawem, a wszelkiego typu decyzje w zakresie współpracy podejmujemy wyłącznie w oparciu o merytoryczne przesłanki. Oznacza to, iż kategorycznie sprzeciwiamy się wszelkim działaniom noszącym znamiona korupcji oraz aktywnie przeciwdziałamy jej występowaniu. Dlatego też każdy Pracownik ma obowiązek zapoznania się z niniejszą Polityką a jej zasady powinny być szeroko komunikowane i propagowane wśród pracowników i kontrahentów, tak aby nikt nie miał wątpliwości jaki jest nasz stosunek do tego rodzaju praktyk.

Celem „Polityki Antykorupcyjnej” przyjętej w listopadzie 2019 roku jest ograniczenie ryzyka wystąpienia zjawiska korupcji zarówno w relacjach zewnętrznych jak i wewnętrznych firmy, co zostało szczegółowo określone w następującym zakresie:

Upominki oraz inne przejawy gościnności

Organizacja i uczestnictwo w spotkaniach biznesowych

Darowizny

Darowizny mogą być przyznawane wyłącznie w ramach oficjalnie prowadzonych przez firmę programów i projektów zgodnych z Uchwałami Zarządu. Zasady przekazywania darowizn regulują Uchwały Zarządu.

Relacje z funkcjonariuszami publicznymi

Wsparcie na cele polityczne - ELEKTROTIM nie przekazuje darowizn na cele polityczne.

Nepotyzm oraz inne zabronione praktyki w obszarze relacji pracowniczych

Kontrahenci

System rachunkowości



Opis rezultatu stosowania Polityki przeciwdziałania korupcji

W roku 2019 nie stwierdzono incydentów korupcyjnych.

4) opis procedur należytej staranności - jeżeli jednostka je stosuje w ramach polityk, o których mowa w pkt 3;

W celu realizacji misji ELEKTROTIM S.A. wdrożył Zintegrowany System Zarządzania zgodny z normami PN-EN ISO 9001:2015-10 i AQAP 2110:2016, PN-ISO/IEC 27001:2014-12, PN-N-18001:2004, PN-EN ISO 14001:2015-09, którego zadaniem jest nieustanny rozwój organizacji.

Odpowiedzialność za podjęte zobowiązania i działania biznesowe nakazuje nam ciągłe doskonalenie prowadzonych działań. Dążymy do uzyskania satysfakcji Klienta, nie tylko poprzez sprawne i profesjonalne wykonywanie zadań, ale także dokładając **wszelkiej staranności w przestrzeganiu obowiązujących zasad etycznych i zgodnego z prawem postępowania w każdej dziedzinie działalności**. Zapewniamy, że informacje przetwarzane w ELEKTROTIM S.A. są chronione, przy jednoczesnym zachowaniu poufności, dostępności i integralności. Wszyscy pracownicy dokładają wszelkich starań do zachowania bezpieczeństwa na swoich stanowiskach pracy, a także dbamy o to, aby minimalizować nasz niekorzystny wpływ na środowisko naturalne.

5. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością jednostki mogących wywierać niekorzystny wpływ na zagadnienia, o których mowa w pkt 3, w tym ryzyk związanych z produktami jednostki lub jej relacjami z otoczeniem zewnętrznym, w tym z kontrahentami, a także opis zarządzania tymi ryzykami.

V. RYZYKA

Polityka Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM

1. Polityka Zarządzania Ryzykiem:

została opracowana w oparciu o zalecenia Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) i normę PN-ISO 31000:2012 oraz normy powiązane.

2. Cel zarządzania ryzykiem:

zapewnienie, dopasowanego do potrzeb Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM, systemowego zarządzania ryzykiem działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM pozwalającego osiągać cel strategiczny z tolerancją wynikającą z zagrożeń i szans.

3. Podział ryzyk.

W ELEKTROTIM S.A. zdefiniowano następujące istotne kategorie ryzyka w ramach następujących perspektyw:

a) Perspektywa strategiczna:

- a.1. kategoria ryzyk politycznych,
- a.2. kategoria ryzyk ekonomicznych,
- a.3. kategoria ryzyk rynkowych długoterminowych,
- a.4. Kategoria ryzyk korporacyjnych

b) Perspektywa operacyjna:

- b.1. kategoria ryzyk personalnych,
- b.2. kategoria ryzyk rynkowych krótkoterminowych,
- b.3. kategoria ryzyk wykonawczych,
- b.4. kategoria ryzyk finansowych,
- b.5. kategoria ryzyk bezpieczeństwa informacji,
- b.6. kategoria ryzyk bezpieczeństwa pracy,
- b.7. kategoria ryzyk związanych z ochroną środowiska.

c) Perspektywa sprawozdawczości finansowej:

- c.1. kategoria ryzyk sprawozdawczości finansowej,

d) Perspektywa zgodności z prawem (compliance):

- d.1. kategoria ryzyk zgodności z prawem.

W ramach poszczególnych kategorii ryzyk wyróżnia się jeszcze **ryzyka cząstkowe**, które są regularnie identyfikowane.

4. Definicje perspektyw:

- 4.1. **perspektywa strategiczna** – w ramach tej perspektywy analizowane są kategorie ryzyk, w skład których wchodzi ryzyka (zagrożenia), które mogą się zmaterializować w czasie powyżej 24 miesięcy.
- 4.2. **perspektywa operacyjna** – w ramach tej perspektywy analizowane są kategorie ryzyk, w skład których wchodzi ryzyka (zagrożenia), które dotyczą bieżących zagadnień funkcjonowania Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 4.3. **perspektywa sprawozdawczości finansowej** – w ramach tej perspektywy analizowane są kategorie ryzyk w skład których wchodzi ryzyka (zagrożenia), które

dotyczą rozpoznawania i interpretacji aktualnej sytuacji finansowej i płatniczej, dotyczą bieżącej działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

- 4.4. **perspektywa zgodności z prawem (compliance)** – w ramach tej perspektywy analizowane są kategorie ryzyk, w skład których wchodzi ryzyka (zagrożenia) wynikające z obowiązków prawnych związanych z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM i jej działalnością gospodarczą oraz przynależnością do jednostek zainteresowania publicznego.

5. Definicje kategorii ryzyk:

- 5.1. **kategoria ryzyk politycznych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które dotyczą możliwości ingerencji władz państwowych w poszczególnych krajach czy też na arenie międzynarodowej, zarówno w odniesieniu do całej gospodarki, jak i w poszczególnych jej sektorach.
- 5.2. **kategoria ryzyk ekonomicznych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które uwzględniają wpływ zewnętrznych czynników ekonomiczno-gospodarczych na firmę.
- 5.3. **kategoria ryzyk rynkowych długoterminowych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które związane są z branżą na której działa Grupa Kapitałowej ELEKTROTIM. Ryzyka te powiązane są z klientami, dostawcami, produktami oferowanymi przez Spółkę. Ryzyka te mogą się zmaterializować w czasie nie krótszym niż 24 miesiące.
- 5.4. **Kategoria ryzyk korporacyjnych** – w ramach tej kategorii rozpatrywane są ryzyka częściowe, które dotyczą niepewności związanej z ryzykiem i szansami w zakresie przynoszenia korzyści udziałowcom przedsiębiorstwa.
- 5.5. **kategoria ryzyk personalnych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które związane są z zarządzaniem kapitałem ludzkim przedsiębiorstwa.
- 5.6. **kategoria ryzyk rynkowych krótkoterminowych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które związane są z branżą na której działa Grupa Kapitałowej ELEKTROTIM. Ryzyka te powiązane są z klientami, dostawcami, produktami oferowanymi przez Grupę. Ryzyka te mogą się zmaterializować w czasie poniżej 24 miesięcy.
- 5.7. **kategoria ryzyk wykonawczych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe na realizowanym projekcie, które mogą spowodować ujemne odchylenie wartości marży M1 od wartości marży M1z (zweryfikowanej).

Przykładowe ryzyka:

- ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek zmian kursu walutowego
- ryzyko spadku marży zółtówkowej w trakcie realizacji projektu ze względu na zmianę zakresu prac i/lub czasu trwania i/lub zmiany wartości kosztów bezpośrednich.
- ryzyko wpływu cen energii na koszty funkcjonowania przedsiębiorstw

- 5.8. **kategoria ryzyk finansowych** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, których wynikiem jest obniżenie wynagrodzenia lub zmniejszenie wartości wynagrodzenia w walucie krajowej.

Przykładowe ryzyka:

- ryzyko utraty lub zmniejszenia płynności finansowej
- ryzyko obniżenia wartości spółek zależnych
- ryzyko zapłacenia kary umownej,

- 5.9. **kategoria ryzyk bezpieczeństwa informacji** – w ramach tej kategorii analizowane są takie ryzyka częściowe, które dotyczą możliwości utraty, zniszczenia oraz dostępu osób nieupoważnionych do ważnych informacji posiadanych, przetwarzanych i przesyłanych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM W ramach bezpieczeństwa informacji rozumiane są informacje stanowiące tajemnicę Spółki i Grupy oraz informacje niejawnie w rozumieniu ustawy o ochronie informacji niejawnych (t.j. Dz.U. z 2018 poz. 412).

- 5.10. **kategoria ryzyk bezpieczeństwa pracy** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka, które dotyczą skutków umożliwienia pracy niezgodnych z przepisami BHP.
- 5.11. **kategoria ryzyk związanych z ochroną środowiska** - w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka związane z niezgodnym z prawem oddziaływaniem na środowisko naturalne.
- 5.11. **kategoria ryzyk sprawozdawczości finansowej** – w ramach tej kategorii analizowane są ryzyka częściowe, które dotyczą rozpoznawania i interpretacji aktualnej sytuacji finansowej i płatniczej, dotyczą bieżącej działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM
- 5.12. **kategoria ryzyk zgodności z prawem** – w ramach tej kategorii analizowane są takie ryzyka częściowe, które mogą się zmaterializować w przypadku nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez organizację standardów postępowania.

6. Struktura zarządzania ryzykiem.

Do zarządzania ryzykiem wdrożono strukturę ramową.

7. Organizacja

- a) Za zarządzanie ryzykiem odpowiada **Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A.** oraz Zarządy poszczególnych spółek z Grupy.
- b) Na podstawie Uchwały Zarządu w przedsiębiorstwie Spółki za zarządzanie ryzykiem odpowiada **Dyrektor Generalny**.
- c) Na podstawie systemów pełnomocnictw ryzykami w poszczególnych komórkach organizacyjnych zarządzają **Dyrektorzy Komórek Organizacyjnych**.
- d) Uchwałą Zarządu o zatwierdzeniu Polityki Zarządzania Ryzykiem ustanowiono **Komitet Ryzyk ELEKTROTIM S.A.**
- e) Uchwała Zarządu określa skład Komitetu Ryzyk ELEKTROTIM S.A. oraz sposób funkcjonowania.
- f) Na posiedzenia Komitetu Ryzyk ELEKTROTIM S.A. zapraszani są członkowie **Komitetu Audytu ELEKTROTIM S.A.**
- g) Raz do roku dokonywany jest przez Komitet Ryzyk ELEKTROTIM S.A. **przegląd ryzyk**. Przegląd ryzyk dokonywany jest dla: perspektyw, kategorii oraz ryzyk częściowych.
- h) W trakcie przeglądu przeprowadzana jest **ocena ryzyk**, w ramach której prowadzona jest identyfikacja, analiza i ewaluacja ryzyk. Sprawdzana jest ich aktualność, przydatność oraz skuteczność. Wyniki pracy dokumentowane są w postaci mapy ryzyk oraz raportu.
- i) Nie rzadziej niż raz na rok **Rada Nadzorcza** dokonuje oceny systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.
- j) Ryzyka są pod ciągłym monitoringiem Komitetu Audytu.
- k) Powołany został **Administrator Ryzyka**, który prowadzi nadzór nad mapą ryzyka, zbiera dane od poszczególnych komitetów/komisji i opiekunów ryzyk, następnie przygotowuje raporty z monitorowania ryzyk na potrzeby zarządcze i nadzorcze.
- l) W Spółce są **Właściciele Ryzyka** – Osoby odpowiedzialne za zarządzanie konkretnym ryzykiem zidentyfikowanym w organizacji i rozliczane z zarządzania tym ryzykiem (np. kierownik budowy, kierownik projektu, zarządzający aktywem, etc.).
- m) Powołane zostały **Komitety/Komisje** – Komitety są powoływane wówczas, gdy tak stanowią przepisy prawa lub gdy wartość ryzyka dla danej kategorii ryzyk jest wyższa od akceptowalnej. Komitet dla danego ryzyka odpowiedzialny jest za monitorowanie i przekazywanie informacji na temat ryzyk danej kategorii.
- n) Powołani zostają **Opiekunowie Ryzyka** – osoba odpowiedzialna za monitorowanie i przekazywanie informacji o wartości ryzyka częściowego w czasie do właściwych (w zależności od ryzyka) osób w Spółce. Opiekun ryzyka powoływany jest, gdy tak stanowią przepisy prawa lub gdy wartość danego ryzyka jest wyższa od

akceptowalnej. Przykładem opiekunów ryzyk mogą być np.: pełnomocnicy, specjalista ds. umów i rozliczeń.

Systemy zarządzania ryzykiem w Spółkach z Grupy Kapitałowej są skorelowane z systemem zarządzania w ELEKTROTIM S.A.

5.2. Ryzyka - perspektywa strategiczna.

5.2.1. Kategoria ryzyk politycznych

Wyniki finansowe ELEKTROTIM S.A. i spółek z Grupy ELEKTROTIM są uzależnione od sytuacji makroekonomicznej Polski. Sytuacja makroekonomiczna Polski jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną Europy i Świata. Stan gospodarki światowej, poziom optymizmu u inwestorów, podaż i popyt pieniądza wpływają na popyt na produkty inwestycyjne w Polsce.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM oferuje swoje produkty przede wszystkim na rynku inwestycyjnym, który jest silnie związany z występującymi w gospodarce trendami. Trendy występujące w gospodarce są ściśle powiązane z sytuacją polityczną w kraju, regionie i na świecie. W ostatnich kilku latach sytuacja polityczna w różnych rejonach świata jest niestabilna.

Zapowiedź „Europy wielu prędkości”, nieustabilizowane relacje pomiędzy Polską a Komisją Europejską oraz sytuacja polityczna w Polsce zmniejszają apetyt na ryzyko inwestorów i przedsiębiorców. Od 2018 roku jest sygnalizowany światowy kryzys ekonomiczny.

Niepewność nie sprzyja inwestowaniu i może spowodować spadek popytu na rynku inwestycyjnym, w tym na rynku budowlanym.

Spadek popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM, może doprowadzić do spadku sprzedaży, marży a w konsekwencji do pogorszenia wyników osiąganych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

5.2.1.1. Ryzyko gospodarczej wojny pomiędzy USA a Chinami lub/oraz USA a Unia Europejską.

Wojna gospodarcza pomiędzy USA a Chinami lub/oraz USA a Unią Europejską może doprowadzić do pogorszenia koniunktury gospodarczej co może doprowadzić do spadku sprzedaży, marży a w konsekwencji do pogorszenia wyników osiąganych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

5.2.1.2. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek rozpadu Unii Europejskiej.

Ryzyko to może spowodować radykalne pogorszenie sytuacji ekonomicznej Polski, odpływ kapitałów oraz gwałtowny spadek popytu na rynku inwestycyjnego, w tym na rynku budowlanym. Spadek popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM, może doprowadzić do spadku sprzedaży, marży a w konsekwencji do pogorszenia wyników osiąganych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

5.2.2. Kategoria ryzyk ekonomicznych.

5.2.2.1. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek krachu gospodarki światowej.

Istnieje ryzyko pogorszenia się stanu lub załamania się gospodarki światowej. Źródłem krachu gospodarki światowej może być np. **pandemia COVID-19**.

Pogorszenie się lub załamanie się gospodarki światowej może spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałową ELEKTROTIM

5.2.2.2. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek załamania gospodarki polskiej.

Ze względu na wpływ czynników zewnętrznych i wewnętrznych istnieje w Polsce ryzyko znacznego pogorszenia się stanu gospodarki co może doprowadzić do obniżenia popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM. Spadek popytu na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM może doprowadzić do spadku sprzedaży, marży a w konsekwencji do pogorszenia wyników osiąganych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM. Przyczyną pogorszenia się gospodarki Polski może być np. **pandemia COVID-19**.

5.2.2.3. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek załamania polskich finansów publicznych.

Stan finansów publicznych, bardzo duże zadłużenie rządu i samorządów oraz wprowadzenie działań związanych z pandemią COVID -19 może spowodować załamanie się finansów publicznych w Polsce czego efektem może być zamrożenie inwestycji lub odstąpienie rządu i/lub samorządu (-ów) od realizowanych inwestycji. W sytuacji skrajnej inwestorzy publiczni mogą zawiesić lub odmówić zapłaty należności za dostarczone produkty. Należności od odbiorców budżetowych nie są ubezpieczone. Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.2.2.4 Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek wstrzymania istotnych umów przez Zamawiających w związku z COVID-19.

Pandemia COVID -19 może spowodować istotne pogorszenie sytuacji finansowej wielu podmiotów czego efektem może być zamrożenie inwestycji lub odstąpienie od realizowanych inwestycji. W sytuacji skrajnej inwestorzy mogą zawiesić lub odmówić zapłaty należności za dostarczone produkty. Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.2.2.5. Ryzyko zmniejszenia wartości aktywów finansowych i rzeczowych na skutek hiperinflacji.

Istnieje ryzyko, że skutkiem bardzo dużego zadłużenia rządu i samorządów może być hiperinflacja. W wyniku hiperinflacji mogą się zdeprecjonować posiadane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM zasoby pieniądza, co może spowodować zmniejszenie kapitalizacji Spółki.

5.2.3. Kategoria ryzyk rynkowych długoterminowych

5.2.3.1. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek zmian tendencji rynkowych – perspektywa długoterminowa, strategiczna (powyżej 24 miesięcy)

W gospodarce występują okresy pogorszenia się koniunktury ze względu na cykle gospodarcze lub zdarzenia losowe. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uzyskuje przychody głównie z sprzedaży produktów inwestycyjnych. W okresie pogorszenia koniunktury radykalnie spada popyt na produkty inwestycyjne. Spadek popytu na produkty inwestycyjne może spowodować spadek sprzedaży, marży a w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. Wcześniej obserwowane spowolnienie gospodarki wzmocnione poprzez skutki pandemii COVID -19 może przerodzić się w trwającą kilka kwartałów recesję polskiej gospodarki.

5.2.3.2. Ryzyko braku nowych produktów w Grupie Kapitałowej.

Brak nowych produktów, dostosowanych do zmieniających się potrzeb klientów, może spowodować spadek sprzedaży, marży a w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.2.3.3. Ryzyko utraty stałych (lojalnych) klientów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM dla klientów lojalnych stanowi znaczny udział w sprzedaży ogółem. Zmiana preferencji zakupowych klientów lojalnych może spowodować spadek sprzedaży i marży oraz może spowodować wzrost kosztów sprzedaży co w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.2.4. Kategoria ryzyk korporacyjnych**5.2.4.1. Ryzyko zarządu**

Prezes Zarządu Andrzej Diakun w dniu 30 października 2019 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień odbycia WZA ELEKTROTIM SA zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019. W związku z powołaniem nowego Zarządu, istnieje ryzyko powołany nowy Zarząd nie spełni oczekiwań Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

5.3. Ryzyka - Perspektywa operacyjna**5.3.1. Perspektywa operacyjna - kategoria ryzyk personalnych****5.3.1.1. Ryzyko braku personelu**

W prowadzonej przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z brakiem personelu w wystarczającej ilości i o właściwych kompetencjach do wykonania zleconych prac lub prac które mogłyby być zlecone. Brak personelu może spowodować niewykonanie w uzgodnionym terminie zleconych prac lub odmowa przyjęcie do realizacji proponowanych robót. Skutkiem braku personelu może być zwiększenie kosztów lub/i obniżenie przychodów a w konsekwencji obniżenie wyniku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.1.2. Ryzyko presji płacowej.

W związku z dużym niezrównoważeniem podaży i popytu na rynku pracy w zawodach technicznych istnieje ryzyko oczekiwań na znacznie wyższe wynagrodzenia pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM. Konieczność zwiększenia wynagrodzeń powyżej wzrostu produktywności pracowników może spowodować zwiększenie kosztów a w konsekwencji obniżenie wyniku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.1.3. Ryzyko utraty własnych strategicznych kompetencji w celu poprawnego realizowania procesów i projektów.

Duża dysproporcja pomiędzy popytem a podażą na rynku pracy może spowodować wojnę pomiędzy przedsiębiorcami o zasoby osobowe. W wyniku takiej wojny Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM może utracić strategiczne zasoby osobowe co może spowodować utratę strategicznych kompetencji niezbędnych do poprawnego zrealizowania procesów i projektów. Brak możliwości zrealizowania zadań może spowodować utratę przychodów, wzrost kosztów lub konieczność poniesienia konsekwencji z tytułu nienależytego wywiązania się z obowiązków wynikających z zawartych umów co w konsekwencji może spowodować obniżenie wyniku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.1.4. Ryzyko otwarcia niemieckiego rynku pracy na pracowników z Ukrainy

Wskutek uchwalonej przez niemiecki rząd ustawy dotyczącej zatrudnienia imigrantów, od 2020 roku, ułatwiona zostanie niemieckim firmom rekrutacja fachowców spoza Unii Europejskiej. Oznacza to m.in. otwarcie niemieckiego rynku pracy na pracowników z Ukrainy. Według szacunków analityków, około 250 tys. Ukraińców przebywających obecnie w Polsce może być zainteresowanych relokacją z powodów zarobkowych. Może mieć to istotne przełożenie na strukturę zatrudnienia i płac w sektorze budownictwa w Polsce.

5.3.1.5. Ryzyko ucieczki kluczowego personelu

Wskutek niewłaściwej polityki informacyjnej, pracownicy mogą zinterpretować stan rzeczy jako zagrożenie dla siebie i odejść. W wyniku takiego zdarzenia, to co obecnie jest szansą (duże zamówienia z dużą marżą) stanie się katastroficznym zagrożeniem dla Spółki.

5.3.2. Perspektywa operacyjna - kategoria ryzyk rynkowych krótkoterminowych

5.3.2.1. Ryzyko dynamicznych zmian tendencji rynkowych.

Istnieje ryzyko wystąpienia dynamicznych zmian tendencji rynkowych, których skutkiem może być wzrost kosztów a tym samym spadek rentowności sprzedaży. Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.2.2. Ryzyko spadku sprzedaży

Pogorszenie koniunktury w wyniku światowego kryzysu gospodarczego bądź pandemii może spowodować zmniejszenie popytu. Zmniejszenie popytu na produkty oferowane przez Spółkę przy stabilnej podaży może spowodować spadek sprzedaży, a w konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Spółki. Wyżej wymienione zdarzenie może wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.2.3 Ryzyko spadku marży procentowej.

Zmniejszenie popytu w wyniku światowego kryzysu gospodarczego bądź pandemii na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM, przy stabilnej podaży, może spowodować konieczność oferowania produktów w niższej cenie co spowoduje obniżenie marży procentowej, co z kolei może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.2.4. Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM stosuje następującą zasadę szacowania ryzyka uzależnienia od odbiorców:

- a) jeżeli udział sprzedaży do danego odbiorcy w sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi nie więcej niż 5% - nie występuje ryzyko uzależnienia od odbiorcy,
- b) jeżeli udział sprzedaży do danego odbiorcy w sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi więcej niż 5%, lecz nie więcej niż 10% - występuje małe ryzyko uzależnienia od odbiorcy.
- c) jeżeli udział sprzedaży do danego klienta w sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi więcej niż 10%, lecz nie więcej niż 20% - występuje średnie ryzyko uzależnienia od odbiorcy;
- d) jeżeli udział sprzedaży do danego odbiorcy w sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi więcej niż 20% - występuje duże ryzyko uzależnienia od odbiorcy.

Zgodnie z wyżej wymienionymi założeniami, w roku 2019 dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM:

. istnieje średnie ryzyko uzależnienia się od Tauron Dystrybucja S.A.

- małe ryzyko uzależnienia się od KGHM Polska Miedź S.A.

5.3.2.5. Ryzyko uzależnienia się od dostawców

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM przywiązują dużą wagę do problematyki zaopatrzenia, jako istotnej sfery działalności przedsiębiorstwa, mającej bezpośredni wpływ na koszty jego działalności, jakość i terminowość świadczonych usług, a co za tym idzie pozycji konkurencyjnej na rynku oraz ryzyka uzależnienia się od dostawcy.

W Grupie w celu lepszego kontrolowania źródeł zaopatrzenia oraz minimalizowania ryzyka uzależnienia się od dostawców przyjęto że:

- a) jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem wynosi nie więcej niż 5% nie występuje ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- b) jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem wynosi więcej niż 5%, lecz nie więcej niż 10% występuje małe ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- c) jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem wynosi więcej niż 10%, lecz nie więcej niż 20% występuje średnie ryzyko uzależnienia od dostawcy;
- d) jeżeli udział zakupów od danego kontrahenta w zakupach ogółem wynosi więcej niż 20% występuje duże ryzyko uzależnienia od dostawcy.

Po analizie zakupów w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM S.A. w roku 2019 nie istniało ryzyko uzależnienia od dostawcy.

5.3.3. Perspektywa operacyjna - kategoria ryzyk wykonawczych

5.3.3.1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych, których skutki nie zostaną w całości lub części pokryte z tytułu ubezpieczenia przez towarzystwa ubezpieczeniowe. Wyżej wymienione zdarzenia mogą wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.2. Ryzyko spadku marży złotówkowej w trakcie realizacji projektu ze względu na zmianę zakresu prac i/lub czasu realizacji.

Istnieje ryzyko zmiany zakresu wykonywanych prac ze względu zmianę potrzeby klienta zakomunikowaną przez klienta w trakcie realizacji. Istnieje ryzyko że zmiana potrzeby (zwiększenie zakresu) spowoduje wzrost kosztów bezpośrednich i/lub okresu realizacji a zmiana wynagrodzenia nie pokryje wzrostu kosztów w stopniu wystarczającym dla

utrzymania rentowności projektu. Wyżej wymieniona sytuacja może wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.3. Ryzyko spadku marży złotówkowej ze względu na dodatkowe koszty na projektach nieuwzględnione na etapie oferty

Istnieje ryzyko zmiany zakresu wykonywanych prac ze względu na niewłaściwe rozpoznanie (niedoszacowanie zakresu) potrzeby klienta przed złożeniem oferty. Konieczność dostarczenia produktów we właściwym zakresie może spowodować wzrost kosztów. Wyżej wymieniona sytuacja może wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.3.4. Ryzyko związane z procesem produkcyjnym.

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM jest związana z ryzykiem generowanym przez proces produkcyjny.

Większość sprzedawanych produktów to неповtarzalne, skomplikowane systemy. Pracownicy Grupy wytwarzają produkty wykorzystując:

1. aktualny stan wiedzy technicznej,
2. metodykę zarządzania np. Project Managementu,
3. zestandaryzowane rozwiązania i procedury.

Produkty powstają w wyniku ciągłej wymiany poglądów pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM a odbiorcą na temat potrzeb i możliwości. W trakcie każdego przedsięwzięcia pojawiają się zmiany, które są wprowadzane w sposób mniej lub bardziej sformalizowany.

Produkty Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM są wytwarzane w okresie nie krótszym niż kilka tygodni i nie dłuższym niż kilka lat. W okresie wytwarzania produktu mogą ulec zmianie ceny środków produkcji i obowiązujące przepisy.

Biorąc pod uwagę powyższe, w działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM istnieją, między innymi, następujące ryzyka związane z procesem produkcyjnym:

1. niewłaściwe rozpoznanie potrzeb klienta,
2. niewłaściwe oszacowanie kosztów wytworzenia,
3. zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu,
4. błędy w zarządzaniu produkcją,
5. błędy w zarządzaniu zmianami,
6. błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych,

Skutkiem powyższych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.5. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek zmian kursu walutowego

W działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM istnieje ryzyko kursu walutowego. Ryzyko kursu walutowego może wynikać bezpośrednio z należności lub zobowiązań rozliczanych w walutach obcych lub pośrednio z transakcji, które są wyrażone w walucie obcej i przeliczane według ustalonych przez strony zasad.

Zarówno pierwsze jak i drugie mogą mieć wpływ na wielkość realizowanych przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM przychodów jak i ponoszonych kosztów. Pierwsze poprzez faktyczną realizację różnic kursowych, drugie poprzez wzrost lub spadek sprzedaży wyrażonej w walucie obcej w momencie jej przeliczania na PLN po kursie innym niż kurs z dnia podpisania umowy, a także wzrost lub spadek kosztów, głównie materiałów, których cena

wyrażona jest w walucie obcej i przeliczana na PLN w dniu realizacji transakcji, po kursie innym niż przyjęty w budżecie lub zamówieniu.

Zmiany kursu walut mają także wpływ na ceny materiałów wyrażone w PLN, których poziom jest uzależniony od kursu waluty kraju producenta lub od cen surowców na rynkach światowych wyrażanych w EUR lub USD. W takich przypadkach przy znacznych wahaniach kursu danej waluty zmianie mogą ulec ceny wyrażone w PLN, a to z kolei może spowodować spadek lub wzrost kosztów.

Wyżej wymienione zdarzenie może wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.6. Ryzyko pogorszenia wyniku finansowego związane ze zobowiązaniami wynikającymi z gwarancji jakości

Działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narażona jest na ryzyko związane z zobowiązaniami gwarancyjnymi. Na produkty, które dostarczane są Odbiorcom Spółki udzielają gwarancji. W okresie gwarancji Spółki ponoszą koszty wynikające z zobowiązań gwarancyjnych. Z uwagi na jednostkowy charakter produktów oraz oczekiwania Klientów w zakresie coraz dłuższych okresów gwarancji, wysokość kosztów związanych z wypełnieniem zobowiązań gwarancyjnych jest trudna do oszacowania.

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM tworzą rezerwy na zobowiązania gwarancyjne na podstawie historycznych danych statystycznych.

Istnieje ryzyko, że faktycznie poniesione w przyszłości zobowiązania gwarancyjne przekroczą zawiązane rezerwy. Wyżej wymienione zdarzenie może wpłynąć na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.7. Ryzyko awarii, wypadku, katastrofy

W trakcie realizacji projektów budowlanych istnieje ryzyko wystąpienia zjawisk losowych takich jak awarie, wypadki i katastrofy. Wystąpienie ww. zjawisk losowych może spowodować brak możliwości dostarczenia produktów w czasie ustalonym z zamawiającym lub wzrost kosztów wytworzenia co w konsekwencji może spowodować zmniejszenie przychodów lub zwiększenie kosztów a w konsekwencji pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.8. Ryzyko przejęcia kluczowych kompetencji przez podwykonawców

Przy wytwarzaniu produktów dostarczanych klientom spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. współpracują z podwykonawcami. W trakcie procesu wytwarzania produktów pracownicy podwykonawców wykonują różne czynności, w tym również czynności związane z kluczowymi kompetencjami Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Istnieje ryzyko iż pracownicy podwykonawców zdobędą kluczowe kompetencje a podwykonawcy będą chcieli je wykorzystać konkurując z Grupą Kapitałową ELEKTROTIM.

Taka sytuacja może spowodować zmniejszenie sprzedaży, marży procentowej, złotówkowej a w konsekwencji pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.3.9. Ryzyko braku dostawców usług komplementarnych

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM realizując zobowiązania wynikające z umów, aby dostarczyć produkty będące w ofercie, musi również dostarczyć produkty innych firm. Występujące na rynku luki pomiędzy popytem a podażą na rynku usług budowlanych mogą spowodować brak możliwości zakupu w oczekiwanym terminie usług komplementarnych co może spowodować brak możliwości wywiązania się z przyjętych zobowiązań.

Taka sytuacja może spowodować konieczność zapłacenia kar a w konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników spółki.

5.3.3.10. Ryzyko wpływu cen energii na koszty funkcjonowania przedsiębiorstw

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM realizując zobowiązania wynikające z umów, bierze pod uwagę przewidywany wzrost cen energii elektrycznej. W tym zakresie dokonywane są analizy struktur dostawców i odbiorców, celem ograniczenia wpływu zjawiska na koszt funkcjonowania spółek GET. Istnieje ryzyko zwiększenia kosztów ze względu na wzrost cen źródeł energii i energii co może wpłynąć na pogorszenie wyników.

5.3.4. Perspektywa operacyjna - Kategoria ryzyk finansowych.

5.3.4.1. Ryzyko zmian cen surowców (miedź, aluminium, stal)

Cześć materiałów i urządzeń do produkcji spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM kupują za granicą płacąc należność w EUR lub w USD. Istnieje ryzyko, iż pomimo używania produktów finansowych zabezpieczających ryzyko koszt materiałów i urządzeń kupionych w strefie EUR lub dolarowej w przeliczeniu na walutę krajową będzie wyższy niż przyjęty w budżecie co może wpłynąć na wzrost kosztów dostarczanych z w konsekwencji na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.4.2. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych lub płynności związane z niezapłaceniem należności przez odbiorcę.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM jest narażona na ryzyka związane z niezapłaceniem należności przez odbiorcę. Odbiorcami są spółki prawa handlowego, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, instytucje państwowe i samorządowe. Spółki z Grupy sprzedają swoje produkty z odroczonym terminem płatności (kredyt kupiecki). Przy stosowaniu takiej formuły rozliczeń, pomimo ubezpieczania większości wierzytelności, występuje ryzyko nie otrzymania należności, co może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.4.3. Ryzyko upadku klienta (-ów) przy jednoczesnym upadku ubezpieczyciela.

Gwałtowne pogorszenie sytuacji gospodarczej może doprowadzić do upadłości podmiotów gospodarczych, co może doprowadzić do upadku instytucji ubezpieczających należności. Dla spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM ubezpieczenie należności jest istotnym elementem systemu zarządzania kredytem kupieckim udzielanym klientom.

Upadek klienta (-ów) przy jednoczesnym upadku ubezpieczyciela może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.4.4. Ryzyko pogorszenia wyników finansowych na skutek zmiany stopy procentowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM korzystają z kredytów. Istnieje ryzyko gwałtownej, radykalnej zmiany stopy procentowej. Gwałtowna, radykalna zmiana stopy procentowej może spowodować wzrost kosztów finansowych co może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.4.5. Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów.

W prowadzonej przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów.

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM prowadzą równolegle wiele niezależnych kontraktów. Większość realizowanych kontraktów przez Spółki to projekty - niepowtarzalne przedsięwzięcia, prowadzone przez Kierownika projektu, mające swój budżet, zakres i termin realizacji. Terminowe lub nieterminowe wykonanie zobowiązań wynikających z kontraktów jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od wykonawcy. Wobec powyższego istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań z zawartych kontraktów.

Skutkami tego ryzyka mogą być: utrata zaufania Klientów, pogorszenie wizerunku Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM i/lub kary umowne, co w konsekwencji może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.4.6. Ryzyko upadłości spółek zależnych

Na dzień 31.12.2019r. ELEKTROTIM S.A. posiadał: 90,91% akcji PROCOM SYSTEM S.A., 94,97% akcji ZEUS S.A. oraz 82% udziałów OSTOYA-Data System Sp. z o.o.

Istnieje ryzyko upadłości jednego lub kilku z podmiotów gospodarczych których akcje/udziały posiada spółka. Konsekwencją ewentualnej upadłości jest ryzyko obniżenia długoterminowych aktywów finansowych oraz konieczność pokrycia zobowiązań wynikających z poręczeń wzajemnych wynikających z umów kredytowych zawartych przez spółki z Grupy ELEKTROTIM z mBank S.A.

Zmaterializowanie się powyżej opisanego ryzyka spowoduje pogorszenie wyników ELEKTROTIM S.A.

5.3.4.7. Ryzyko obniżenia wartości firm zależnych

Na dzień 31.12.2019r. ELEKTROTIM S.A. posiadał: 90,91% akcji PROCOM SYSTEM S.A., 94,97% akcji ZEUS S.A. oraz 82% udziałów OSTOYA-Data System Sp. z o.o.

Istnieje ryzyko zmniejszenia lub utraty wartości zakupionych akcji powyższych podmiotów gospodarczych. Konsekwencją ewentualnego obniżenia wartości zakupionych podmiotów jest ryzyko obniżenia wartości długoterminowych aktywów finansowych, co wpłynie na zmniejszenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.3.4.8. Ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych i ubezpieczeniowych

W prowadzonej działalności spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wykorzystują produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania.

W związku z tym, iż Spółka poniosła stratę w ujęciu jednostkowym i Grupa Kapitałowa poniosła stratę w ujęciu skonsolidowanym istnieje ryzyko iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.3.4.9. Ryzyko spadku marży złotówkowej ze względu na sytuację rynkową

Istnieje ryzyko obniżenia marży złotówkowej w kontekście zmieniającego się otoczenia rynkowego i braku stosowania dywersyfikacji sprzedaży w zakresie produktowym, segmentowym i terytorialnym, braku powiadania w ofercie produktowej atrakcyjnych produktów oraz niepozyskiwania zamówień o stopie marży zgodnej ze strategią.

5.3.4.10. Ryzyko pogorszenia płynności na skutek split paymentu

Istnieje ryzyko pogorszenia płynności wskutek split paymentu, jeśli nie zostaną zabezpieczone odpowiednie środki finansowe na pogorszoną płynność

5.3.4.11. Ryzyko zmniejszenia możliwości konkurowania na skutek zmniejszenia możliwości składania ofert oraz zawierania umów, na skutek zmniejszenia dostępności produktów finansowych.

Aby niwelować ryzyko, spółka zamierza koncentrować się na projektach krótkoterminowych o dużej marży, racjonalnie zarządzać zabezpieczeniami, ograniczać terminy gwarancji, zabezpieczać zobowiązań innymi produktami, dopasowywać skalę działalności, zwiększać wartość kapitałów obrotowych oraz zabezpieczać „dobre wykonanie” odpisem z należności

5.3.4.12. Ryzyko pogorszenia płynności na skutek utraty lub zmniejszenia wartości kredytu

Aby niwelować ryzyko, spółka prowadzi działania, których celem jest poprawienie płynności, zbywanie zbędnych aktywów, poprawienie rentowności, prowadzenie racjonalnej polityki inwestycyjnej oraz dopasowanie skali biznesu do możliwości finansowych

5.3.4.13. Ryzyko utraty lub zmniejszenia płynności finansowej

Aby niwelować ryzyko, spółka egzekwuje należności, dąży do utrzymywania inwestycji i nakładów na prace rozwojowe na właściwym poziomie, posiadanie linii kredytowych, gwarancji bankowych, przestrzegania terminów płatności, ubezpieczanie należności, zmniejszenie ilości robót w toku, zwiększanie terminów zapłaty zobowiązań, zmniejszanie terminu zapłaty należności oraz uzyskiwanie zaliczek.

5.3.5. Perspektywa operacyjna - kategoria ryzyk bezpieczeństwa informacji.

5.3.5.1. Ryzyko: a) utraty informacji, b) zmiany integralności informacji, c) dostępu osób nieupoważnionych do ważnych informacji posiadanych, przetwarzanych i przesyłanych przez ET (PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06).

W prowadzonej działalności ELEKTROTIM S.A. gromadzi, przetwarza i udostępnia informacje wrażliwe, istotne dla Spółki. Działania są procedowane zgodnie z wymaganiami wdrożonego systemu zarządzania na zgodność z ww normą.

Zmaterializowanie szacowanego ryzyka może spowodować wzrost kosztów lub obniżenie przychodów, a w konsekwencji pogorszenie wyników ELEKTROTIM S.A.

5.3.5.2. Ryzyko utraty zdolności ochrony informacji niejawnych. (wynikających z przepisów ustawy o ochronie informacji niejawnych z dnia 05.08.2010r.

ELEKTROTIM S.A. realizuje przedsięwzięcia będące przedmiotem regulacji ustawy o ochronie inf. niejawnych z dnia 05.08.2010r. Warunkiem przystąpienia do realizacji przedsięwzięć będących przedmiotem regulacji ustawy o ochronie inf. niejawnych jest posiadanie stosownych certyfikatów (bezpieczeństwa osobowego, bezpieczeństwa przemysłowego etc.).

Istnieje ryzyko, iż pomimo zachowania należytej staranności, pojawią się przesłanki, których skutkiem będzie zabranie lub nie przedłużenie posiadanych certyfikatów.

Skutkiem powyższego może być wzrost kosztów lub obniżenie przychodów, a w konsekwencji pogorszenie wyników ELEKTROTIM S.A.

5.3.5.2. Ryzyko kar wynikających z nieprzestrzegania z procedur RODO

ELEKTROTIM S.A. podlega przepisom regulującym ochronę danych osobowych, w szczególności przepisom rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – RODO oraz ustawy z dnia 10 maja 2018r. o ochronie danych osobowych.

W Spółce wdrożone zostały procedury postępowania zgodnie z ww. przepisami oraz powołany został kontroler procesów związanych z ochroną danych osobowych.

Istnieje ryzyko, że pomimo zachowanej należytej staranności, pojawią się przesłanki, których skutkiem będzie nałożenie kar administracyjnych w wyniku nieprzestrzegania procedur określonych w przepisach.

5.4. Perspektywa sprawozdawczości finansowej.

5.4.1. Kategoria sprawozdawczości finansowej

5.4.1.1. Ryzyko błędnych szacunków.

Jednostkowe i skonsolidowane wyniki finansowe ELEKTROTIM S.A. prezentowane są zgodnie z MSR/MSSF. Zarządy spółek dokonują odpisów aktualizacyjnych i tworzą rezerwy zgodnie ze sformalizowaną „Polityką Rachunkowości”. Wyceny produkcji niesprzedanej i wyceny kontraktów dokonuje się wg sformalizowanych procedur przy wykorzystaniu narzędzi informatycznych.

Istnieje ryzyko, że pomimo zachowania należytej staranności, przy funkcjonowaniu poprawnie zorganizowanej kontroli wewnętrznej, szacunki zostaną dokonane błędnie.

Wynikiem błędnych szacunków może być nieobiektywne prezentowanie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.4.1.2. Ryzyko niewłaściwego oszacowania wartości spółek zależnych.

Na dzień 31.12.2019r. ELEKTROTIM S.A. posiadał: 90,91% akcji PROCOM SYSTEM S.A., 94,97% akcji ZEUS S.A. oraz 82% udziałów OSTOYA-Data System Sp. z o.o.

Spółka wykonuje testy na utratę wartości spółek zależnych. Istnieje ryzyko niewłaściwego oszacowania wartości spółek zależnych jest niewłaściwe rozpoznanie wartości spółek i niewłaściwe zaprezentowanie wyników ELEKTROTIM S.A.

Wynikiem błędnych szacunków może być nieobiektywne prezentowanie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.4.1.3. Ryzyko niewłaściwego prezentowania wyników finansowych na skutek błędnych szacunków księgowych (nieobiektywne prezentowanie wyników ET)

Spółka wykonuje testy na utratę wartości spółek zależnych. Istnieje ryzyko niewłaściwego oszacowania wartości spółek zależnych jest niewłaściwe rozpoznanie wartości Spółek i niewłaściwe zaprezentowanie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

5.4.1.4. Ryzyko niewłaściwego interpretowania stanów magazynowych.

W prowadzonej działalności Grupa dokonuje zakupów materiałów i urządzeń do produkcji. Materiały z magazynu centralnego wydawane są bezpośrednio do produkcji lub do magazynu ustanowionego dla danego projektu. Materiały niewykorzystane są sprzedawane z danego projektu lub przekazywane są do magazynu zwrotów po uprzednim oszacowaniu wartości rynkowej. Status materiałów będących na stanie zapasów magazynowych jest badany pod względem czasu przebywania w magazynie. Na materiały będące na stanie zapasów magazynowych ponad 12 miesięcy dokonywany jest odpis

Istnieje ryzyko, iż stan dotyczący zapasów magazynowych zostanie niewłaściwie zdiagnozowany co może spowodować niewłaściwe rozpoznanie kosztów lub niewłaściwe rozpoznanie odpisów aktualizujących co w konsekwencji może spowodować niewłaściwe rozpoznanie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

5.5. Perspektywa zgodności z prawem (compliance).

Spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco analizują stan prawny i bezzwłocznie dopasowują organizację do wymagań przepisów krajowych i unijnych.

Istnieje ryzyko, że pomimo zachowania należytej staranności, ze względu na możliwe rozbieżności interpretacyjne lub brak przejrzystości i spójności wprowadzanych zmian prawnych, spółka nie dostosuje się w określonym terminie, do zmieniającego się stanu prawnego, co może spowodować konsekwencje finansowe, które mogą wpłynąć na zmianę wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM lub/i kapitalizacji Spółki.

5.5.1 Kategoria zgodności z prawem (compliance).

W strukturach Spółek z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM nie wyodrębniono sformalizowanych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance).

Zadania realizacji nadzoru działalności zgodnie z prawem realizują pracownicy zatrudnieni na różnych stanowiskach (dział prawny, biuro zarządu, pion finansowy i dział umów).

ELEKTROTIM S.A. jako jednostka zainteresowania publicznego podlega wymaganiom prawnym znacznej ilości ustaw oraz rozporządzeń. Niektóre z nich, z wyliczonymi wartościowymi sankcjami finansowymi, opisane są poniżej.

5.5.1.1 Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku (MAR)

Art. 30 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. **w sprawie nadużyć na rynku** oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE

- j) **w przypadku osoby prawnej** - maksymalne administracyjne sankcje pieniężne w wysokości co najmniej:
 - (i) w przypadku naruszeń art. 14 (*dopisek własny: **zakaz wykorzystywania i bezprawnego ujawniania informacji poufnych***) i 15 (*dopisek własny: **zakaz manipulacji na rynku***) - **15.000.000 EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej** na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

- (ii) w przypadku naruszeń art. 16 (*dopisek własny: zapobieganie nadużyciom na rynku i ich wykrywanie*) i 17 (*dopisek własny: podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej*) - **2.500.000 EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów** na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- (iii) w przypadku naruszeń art. 18 (*dopisek własny: listy osób mających dostęp do informacji poufnych*), 19 (*dopisek własny: transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze*) i 20 (*dopisek własny: rekomendacje inwestycyjne i statystyki*) - **1.000.000 EUR**, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

5.5.1.2. Ryzyko zapłacenia kary z tytułu niewykonania obowiązków informacyjnych wynikających z funkcjonowaniem Spółki na GPW w Warszawie S.A.

Spółka, jako spółka publiczna, jest narażona na sankcje administracyjne za niewykonanie obowiązków informacyjnych.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 pkt 2) **Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi**, na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 (*dopisek własny: transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze*) rozporządzenia 596/2014, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800 zł;
- 2) **w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600 zł.**

Art. 96. Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

1. W przypadku gdy emitent (...):

- 1) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w (...) art. 56-56c w zakresie dotyczącym informacji bieżących (...) i art. 70 pkt 2 i 3, (...)

Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, (...), albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, **karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł**, albo zastosować obie sankcje łącznie.

(...)

- 1e. Jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 56-56c w zakresie informacji okresowych, art. 59 w zakresie informacji okresowych lub art. 63, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo **nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu** wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, (...), albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

5.5.1.3. Ryzyko dotyczące prowadzonej działalności związanej z odpowiedzialnością osób prawnych

Art. 7 Ustawy z dnia 18 października 2002r. **o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary** (Dz. U. 2020, poz. 358)

Wobec podmiotu zbiorowego sąd orzeka karę pieniężną w wysokości **od 1.000 do 5.000.000 złotych, nie wyższą jednak niż 3% przychodu osiągniętego w roku obrotowym, w którym popełniono czyn zabroniony** będący podstawą odpowiedzialności podmiotu zbiorowego

Art. 83 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych Dz. Urz. UE L 119, s. 1) (...)

1. Naruszenia przepisów dotyczących następujących kwestii podlegają zgodnie z ust. 2 administracyjnej karze pieniężnej w wysokości **do 10.000.000 EUR, a w przypadku przedsiębiorstwa - w wysokości do 2% jego całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku obrotowego**, przy czym zastosowanie ma kwota wyższa: (...)
2. Naruszenia przepisów dotyczących następujących kwestii podlegają zgodnie z ust. 2 administracyjnej karze pieniężnej w wysokości **do 20.000.000 EUR, a w przypadku przedsiębiorstwa - w wysokości do 4% jego całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku obrotowego**, przy czym zastosowanie ma kwota wyższa (...)

Art. 106 Ustawy z dnia 16 lutego 2007r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2019 poz. 369 z późn. zm.)

1. Prezes Urzędu może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, **karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary**, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:
 - 1) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6, w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 7 i art. 8, lub naruszenia zakazu określonego w art. 9;
 - 2) dopuścił się naruszenia art. 101 lub art. 102 TFUE;
 - 3) dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu;
 - 3a) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 23a;
 - 4) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 24.
2. Prezes Urzędu może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość **do 50.000.000 euro**, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie:
 - 1) we wniosku, o którym mowa w art. 23, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2, podał nieprawdziwe dane;
 - 2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu na podstawie art. 10 ust. 9, art. 12 ust. 3, art. 19 ust. 3, art. 23c ust. 3, art. 28 ust. 3 lub art. 50 bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji;
 - 3) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli na podstawie art. 105a lub art. 105i, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1;
 - 4) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie przeszukania na podstawie art. 91 lub art. 105n, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1.

5.5.1.4. Ryzyko sankcji finansowej wynikającej ze złożenia błędnej deklaracji podatkowej na skutek niewłaściwego rozpoznania stanu prawnego lub świadomego działania

Zgodnie z ustawą z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług istnieje (dalej: ustawa o VAT) istnieje ryzyko nałożenia sankcji finansowej na podmiot za nierzetelne rozliczanie podatku VAT. Sankcja być ona ustalona w trzech wysokościach. Określa to:

- a) art. 112b ust. 1 ustawy VAT (**podatnik w złożonej deklaracji podatkowej wykazał m.in. kwotę zobowiązania podatkowego niższą od kwoty należnej (...), a także nie złożył deklaracji podatkowej oraz nie wpłacił kwoty zobowiązania podatkowego**) - naczelnik urzędu skarbowego lub naczelnik urzędu celno-skarbowego określa odpowiednio wysokość tych kwot w prawidłowej wysokości oraz ustala dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości odpowiadającej **30%** kwoty zaniżenia zobowiązania podatkowego albo kwoty zawyżenia zwrotu różnicy podatku, zwrotu podatku naliczonego lub różnicy podatku do obniżenia podatku należnego za następne okresy rozliczeniowe,
- b) art. 112b ust. 2 ustawy o VAT (**po zakończeniu kontroli podatkowej, kontroli celno-skarbowej albo w trakcie kontroli celno-skarbowej**) - wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego wynosi **20%** kwoty zaniżenia zobowiązania podatkowego albo kwoty zawyżenia zwrotu różnicy podatku, zwrotu podatku naliczonego lub różnicy podatku do obniżenia podatku należnego za następne okresy rozliczeniowe,
- c) art. 112c ustawy o VAT - **stawka 100%** sankcji w podatku VAT naliczona zostanie w przypadku, gdy kwota zaniżonego zobowiązania podatkowego, kwota zwrotu różnicy podatku lub zwrotu podatku naliczonego, kwota różnicy podatku do obniżenia kwoty podatku należnego za następne okresy rozliczeniowe, wynikają w całości lub w części z obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wynikający z faktur:
 - 1. wystawionych przez podmiot nieistniejący,
 - 2. stwierdzających czynności, które nie zostały dokonane,
 - 3. podających kwoty niezgodne z rzeczywistością,
 - 4. związanych z czynnościami nieważnymi w rozumieniu Kodeksu cywilnego.

5.5.1.5. Ryzyko sankcji wynikających z nieprzestrzegania rozporządzenia ustawy o biegłych rewidentach

Spółka wdrożyła procedury funkcjonowania organizacji zgodnie z wymaganiami rozporządzenia, monitoruje proces badania sprawozdania finansowego poprzez Komitet Audytu oraz prowadzi właściwą politykę wyboru Audytora.

5.5.1.6. Ryzyko sankcji wynikających z tytułu naruszenia transakcji cen transferowych

Sankcje podatkowe - sankcja 50% w zakresie różnicy pomiędzy dochodem zadeklarowanym a ustalonym przez organ podatkowy

Podstawową sankcją jest **50% stawka podatkowa** określona w art. 19 ust. 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z tym przepisem nieprzedłożenie dokumentacji podatkowej wobec wystąpienia obowiązku jej sporządzenia skutkuje sankcją w wysokości 50% podatku od wartości różnicy pomiędzy dochodem ustalonym przez organ podatkowy a zadeklarowanym przez podatnika. Zastosowanie stawki 50% nie zwalnia osób odpowiedzialnych za sprawy finansowe i gospodarcze od odpowiedzialności na podstawie przepisów ustawy z dnia 10 września 1999r. - Kodeks Karny Skarbowy.

Sankcje karno-skarbowe

- a) **grzywna do 120 stawek dziennych** - art. 80 § 1 kodeksu karnego skarbowego (**nie złożenie w terminie wymaganej informacji podatkowej**).
- b) **grzywna do 720 stawek dziennych, kara pozbawienia wolności, albo obydwie kary łącznie** – art. 54 § 1 kodeksu karnego skarbowego (**uchylenie się od opodatkowania, nie ujawnienie właściwemu organowi przedmiotu lub podstawy opodatkowania lub nie złożenie deklaracji i przez to narażenie podatku na uszczuplenie**)

- c) **grzywna do 240 stawek dziennych** - za złożenie nieprawdziwej informacji podatkowej zgodnie z art. 80 § 3 kodeksu karnego skarbowego grozi sankcja w wysokości **do 240 stawek dziennych**.

5.6. Ryzyko niewłaściwego zidentyfikowania ryzyka.

Dynamika zmian powoduje szybkie zwiększanie wpływu na wyniki firmy czynników wcześniej nieznanymi.

Istnieje ryzyko niezdefiniowania czynnika (-ów) (ryzyka) mającego (-ych) istotny wpływ na wyniki firmy.

5.7. Ryzyko niewłaściwego oszacowania zidentyfikowanego ryzyka.

Istnieje ryzyko, że ryzyko wcześniej zdefiniowane zmieni się w istotny sposób.

Zmiana wcześniej zdefiniowanego poziomu ryzyka może spowodować zmianę wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM lub/i kapitalizacji Spółki.

VI. INFORMACJA O UMOWACH ZAWARTYCH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (2018-2019)

Informacje o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz wysokości otrzymanych lub należnych wynagrodzeń dotyczące roku 2018 oraz 2019

ELEKTROTIM S.A. - rok 2018 i 2019

Zgodnie z § 22 ust. 2 pkt. 8) Statutu ELEKTROTIM S.A. wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A.

Spółka ELEKTROTIM S.A. zawarła w dniu 31.10.2014r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy – Audyt Sp. z o.o. umowę na wykonanie przeglądów jednostkowych śródrocznych sprawozdań finansowych za lata 2015 – 2019 oraz badań rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych za lata 2015 – 2019.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2018 zostało ustalone na łączną kwotę 62 tys. zł netto, w tym spółka ISP Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o. za przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za I. półrocze 2018 otrzymała wynagrodzenie w wysokości 21 tys. zł netto, a za badanie roku 2018 otrzymała 41 tys. zł netto.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2019 zostało ustalone na łączną kwotę 62 tys. zł netto, w tym spółka ISP Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o. za przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za I. półrocze 2019 otrzymała wynagrodzenie w wysokości 21 tys. zł netto, a za badanie roku 2019 otrzymała 41 tys. zł netto.

W roku 2019 nie były świadczone na rzecz ELEKTROTIM S.A. przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy Sp. z o.o. inne usługi niebędące badaniem.

PROCOT SYSTEM S.A. - rok 2018 i 2019

W dniu 27.04.2016r. pomiędzy PROCOT SYSTEM S.A. a Zespołem Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. została zawarta umowa, której przedmiotem jest badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2016 - 2019 oraz dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.-30.06.2016, 01.01-30.06.2017, 01.01-30.06.2018 i 01.01-30.06.2019. Całkowite wynagrodzenie za wykonanie usługi zostało ustalone w wysokości 56 tys. zł netto.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2018 zostało ustalone na łączną kwotę 19 tys. zł netto, w tym Zespół Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. za przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2018 otrzymał wynagrodzenie w wysokości 8,5 tys. zł netto, a za badanie roku 2018 otrzymał 10,5 tys. zł netto.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2019 zostało ustalone na łączną kwotę 16 tys. zł netto, w tym Zespół Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. za przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2019 otrzymał wynagrodzenie w wysokości 4,5 tys. zł netto, a za badanie roku 2019 otrzymał 11,5 tys. zł netto.

ZEUS S.A. - rok 2018 i 2019

Została zawarta umowa ze spółką Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy Sp. z o.o. umowa o badanie i ocenę śródrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018, od 01.01.2019 do 30.06.2019 oraz jednostkowych sprawozdań finansowych za rok 2018 i rok 2019. Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2018 zostało ustalone na kwotę 12.000,00 zł netto, a za rok 2019 – 16.000,00 zł netto należną za badanie roczne oraz odpowiednio 9.000,00 zł netto za przegląd półroczny w 2018r. oraz 11.000 zł za przegląd półroczny w 2019r.

OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. - rok 2018 i 2019

Spółka OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. zawarła z J&P Audyt Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. umowy: w dniu 05.02.2019r. umowę, której przedmiotem było badanie sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018r. oraz 31 grudnia 2019r., a także przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 czerwca 2019r. Całkowite wynagrodzenie za wykonane usługi zostało ustalone w wysokości 17 000,00 zł netto, tj. za jedno badanie roczne – 6 500,00 tys. zł netto i za jeden półroczny przegląd – 4 000,00 zł netto.

PODSUMOWANIE

Omówienie perspektyw rozwoju działalności ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w najbliższym roku obrotowym

W dniu 4 lutego 2020 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. podał do publicznej wiadomości prognozę jednostkowych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. na rok 2020 i skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2020.

Prognoza finansowa została sporządzona z należytą starannością zgodnie z najlepszą wiedzą kierownictwa co do przyszłych zdarzeń mających wpływ na wyniki Spółki i Grupy przy założeniu, że w okresie prognozy nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne oraz **nie wystąpią zdarzenia, które w sposób istotny mogłyby ograniczyć popyt** na usługi oferowane przez ELEKTROTIM S.A. Ponadto prognoza finansowa została sporządzona przy założeniu **braku nadzwyczajnych zdarzeń jednorazowych**, związanych z ryzykiem prowadzonej działalności.

W marcu 2020 roku pojawiły się w Polsce ogromne obawy związane z pandemią COVID-19. Rząd Polski wprowadził kolejne regulacje zmniejszające ryzyko zakażenia i gwałtownego wzrostu liczby chorych.

Zarząd Spółki zakłada, że stan pandemii będzie się utrzymywać do czerwca 2020 r. W opinii Zarządu pandemia COVID-19 w istotnym stopniu wpłynie na stan gospodarki Polski w roku 2020 oraz na rynek robót budowlanych oraz może wpłynąć na możliwość realizacji prognozy wyników.

Zarząd ELEKTROTIM S.A.

Andrzej Diakun

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Członek Zarządu