



**RAPORT OKRESOWY
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I kwartał 2020 roku

Wrocław, dnia 05 maja 2020 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	5
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Wartości niematerialne i prawne	23
2. Wartość firmy	25
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26
4. Inne aktywa długoterminowe	29
5. Zapasy	30
6. Należności krótkoterminowe	31
7. Inwestycje krótkoterminowe	31
8. Kapitał własny	32
9. Rezerwy na zobowiązania	32
10. Zobowiązania krótkoterminowe	35
1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	37
2. Segmenty działalności	38
3. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	41
4. Niepewność szacunków	42
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
5. Wartości niematerialne i prawne	52
6. Wartość firmy	54
7. Rzeczowe aktywa trwałe	55
8. Inne aktywa długoterminowe	58
9. Zapasy	59
10. Należności krótkoterminowe	60
11. Inwestycje krótkoterminowe	61
12. Kapitał własny	62
13. Rezerwy na zobowiązania	62
14. Zobowiązania krótkoterminowe	64
15. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	67
16. Segmenty działalności	68
17. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	71
18. Niepewność szacunków	72

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 rok

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.03.2020 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.03.2020 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację Grupy ELEKTROTIM na dzień 31.03.2020 r. i 31.12.2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 31.03.2020 r. oraz dnia 31.03.2019 r.

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

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

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

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,
- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych,

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

2.4. Kontynuacja działalności

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

2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.)
- OSTOYA DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.)

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

W dniu 29.10.2013 r. nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Elektromont-Beta SA, co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

W dniu 06.10.2015 r. nastąpiło objęcie udziałów ELTRAKO Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim.

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

W dniu 28.02.2018 roku ELEKTROTIM SA dokonała połączenia spółki zależnej Mawilux SA, co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim. Na skutek połączenia spółka Mawilux SA została rozwiązana z dn. 28.02.2018r.

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

Spółka ELEKTROTIM SA stała się następcą prawnym MAWILUX SA i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki MAWILUX SA na mocy sukcesji uniwersalnej (art.494 § 1 kodeksu spółek handlowych).

Połączenia w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów. Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek według stanu na dzień połączenia, po dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

W dniu 02.01.2019 roku ELEKTROTIM SA dokonała połączenia spółki zależnej ELTRAKO Sp. z o.o., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim. Na skutek połączenia spółka ELTRAKO Sp. z o.o. została rozwiązana z dn. 02.01.2019r. W tym dniu nastąpiło - zgodnie z treścią art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych - wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu tj. do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

Spółka ELEKTROTIM SA stała się następcą prawnym ELTRAKO Sp. z o.o. i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki MAWILUX SA na mocy sukcesji uniwersalnej (art.494 § 1 kodeksu spółek handlowych).

Połączenia w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów. Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek według stanu na dzień połączenia, po dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

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

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

4. Segmenty działalności

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

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

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

5.1.2. Wartość firmy

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

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

5.1.3 Środki trwałe

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

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

Do środków trwałych Spółki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez Spółkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania.

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

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

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

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

Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych):

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 9-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 7-miu lat

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

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

5.1.5. Leasing

Od dnia 01.01.2019 r., zgodnie z implementacją MSSF 16 Spółka dokonuje wyceny umów leasingowych, które dają prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Dokonano analizy umów pod kątem zastosowania MSSF

16 „Leasing”. Przedmiotem były wszystkie umowy leasingu i najmu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Spółka dokonywała klasyfikacji do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, gdy były spełnione warunki:

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

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

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	ELEKTROTIM SA	
	31.03.2020	
a) odsetki z tytułu leasingu		136
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów		37
c) wartość płatności z tytułu leasingu		323
		496

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	GK ELEKTROTIM	
	31.03.2020	
a) odsetki z tytułu leasingu		153
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów		119
c) wartość płatności z tytułu leasingu		668
		940

5.1.6. Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony. Od 01.01.2019 prawo wieczystego użytkowania gruntu objęte jest MSSF 16 (leasing)

5.1.8. Zapasy

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

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

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

W dniu 31.12.2014 zmieniono sposób prezentacji składników kapitałów własnych Grupy Kapitałowej w sprawozdaniu skonsolidowanym . Zrezygnowano ze szczegółowego rozbijania poszczególnych pozycji kapitałów na rzecz prostszej formy , w której wyróżniono kapitał zakładowy , zysk bądź stratę netto , udziały niekontrolujące natomiast pozostałe pozycje kapitału własnego zostały ujęte w pozycji pozostałe kapitały. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na skonsolidowany wynik grupy, ani na łączną wartość kapitałów własnych .Zmieniona prezentacja powinna umożliwić lepszą i bardziej przejrzystą prezentację sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18 Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Środki funduszu, w tym środki pie-

nieżne zgromadzone na rachunku bankowym nie spełniają definicji aktywów i są wykazywane per saldo z wartością zobowiązania z tytułu ZFŚS (nominalnym stanem funduszu wynikającym z ksiąg).

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.2. Zasady konsolidacji

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

5.2.1. Jednostki zależne

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

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

5.2.2. Korekty konsolidacyjne

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

5.2.3. Wartość firmy

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

WYBRANE DANE FINANSOWE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2020r.**

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
kurs średnioroczny	4,3963	4,2978	4,3018
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,5523	4,3013	4,2585

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2020/ 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019/ 31.12.2019	01.01.- 31.03.2020/ 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019/ 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 627	57 148	11 971	13 297
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 544	-4 429	1 261	-1 031
III. Zysk (strata) brutto	5 367	-4 762	1 221	-1 108
IV. Zysk (strata) netto	4 206	-4 316	957	-1 004
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 001	796	2 502	185
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 497	-1 895	1 478	-441
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 575	4 075	-3 998	948
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-77	2 976	-18	692
IX. Aktywa, razem	136 011	157 125	29 877	36 897
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 454	99 388	17 014	23 339
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 667	4 479	1 904	1 052
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 858	82 815	12 490	19 447
XIII. Kapitał własny	58 557	54 434	12 863	12 782
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 193	2 344
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,42	-0,43	0,10	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,42	-0,43	0,10	-0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,87	5,45	1,29	1,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,87	5,45	1,29	1,28
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2020 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
kurs średnioroczny	4,3963	4,2978	4,3018
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,5523	4,3013	4,2585

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2020/ 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019/ 31.12.2019	01.01.- 31.03.2020/ 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019/ 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 703	39 511	8 121	9 193
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 196	-3 051	1 182	-710
III. Zysk (strata) brutto	5 045	-3 318	1 148	-772
IV. Zysk (strata) netto	4 262	-2 888	969	-672
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 559	282	1 492	66
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 561	-2 005	1 492	-467
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 535	4 157	-3 534	967
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 415	2 434	-549	566
IX. Aktywa, razem	103 177	116 815	22 665	27 431
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 520	68 055	11 757	15 981
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 393	1 895	1 404	445
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	37 606	58 028	8 261	13 626
XIII. Kapitał własny	49 657	45 457	10 908	10 674
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 193	2 344
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,43	-0,29	0,10	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,43	-0,29	0,10	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,97	4,55	1,09	1,07
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,97	4,55	1,09	1,07
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	31.03.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe	47 382	40 618
1. Wartości niematerialne i prawne	1 002	1 182
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 060	9 060
3. Rzeczowe aktywa trwałe	24 130	18 960
4. Inwestycje długoterminowe	4 231	2 739
a) Nieruchomości inwestycyjne	0	0
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4 231	2 739
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	4 231	2 739
c) Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	8 959	8 677
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 420	8 109
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	539	568
II. Aktywa obrotowe	88 629	108 401
1. Zapasy	2 457	2 845
2. Należności krótkoterminowe	61 775	67 654
a) Należności z tytułu dostaw	59 116	63 697
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5	5
c) Pozostałe należności	2 654	3 952
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 828	4 903
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	2	0
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 826	4 903
4. Inne aktywa krótkoterminowe	19 569	32 999
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	8 106
Aktywa razem	136 011	157 125

Pasywa	31.03.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny	58 557	54 434
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	42 937	57 541
3. Zysk (strata) netto	4 206	-14 541
4. Udziały niekontrolujące	1 431	1 451
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 454	99 388
1. Rezerwy na zobowiązania	11 874	11 244
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 454	2 287
b) Pozostałe rezerwy	9 420	8 957
- długoterminowe	2 583	2 654
- krótkoterminowe	6 837	6 303
2. Zobowiązania długoterminowe	8 667	4 479
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	8 662	4 474
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5	5
3. Zobowiązania krótkoterminowe	56 858	82 815
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	29 912	48 065
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	6 256	22 228
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 471	223
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 219	12 299
4. Rozliczenia międzyokresowe	55	850
a) długoterminowe	54	51
b) krótkoterminowe	1	799
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	3 303
Pasywa razem	136 011	157 125

w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019
Wartość księgowa	58 557	54 434
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,87	5,45
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,87	5,45

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys.PLN)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
1. Przychody netto ze sprzedaży	52 627	57 148
Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 627	56 979
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	169
2. Koszt własny sprzedaży	47 377	56 604
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 377	56 456
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	148
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 250	544
4. Koszty sprzedaży	2 980	2 299
5. Koszty ogólnego zarządu	2 673	2 774
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-403	-4 529
7. Pozostałe przychody operacyjne	6 971	493
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 201	119
Dotacje	8	1
Inne przychody operacyjne	762	373
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 024	393
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	31
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	1
Inne koszty operacyjne	1 010	361
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 544	-4 429
10. Przychody finansowe	194	71
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	5	18
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	6	0
Inne	183	53
11. Koszty finansowe	371	404
Odsetki	337	399
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	2
Inne	34	3
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 367	-4 762
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	5 367	-4 762
16. Podatek dochodowy	1 181	-325
część bieżąca	1 327	0
część odroczone	-146	-325
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		0
18. Udziały niekontrolujące	20	121
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 206	-4 316
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
21. Zysk (strata) netto	4 206	-4 316

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

w tys. PLN		
	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
1. Zysk (strata) netto	4 206	-4 316
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	4 206	-4 316

w tys. PLN		
	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-6 019	-3 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,60	-0,38
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,60	-0,38

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	4 206	-4 316
2. Korekty razem	6 795	5 112
- Udziały niekontrolujące	-20	-121
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	1 198	1 070
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	142	278
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 208	-86
- Podatek dochodowy naliczony	1 581	0
- Podatek dochodowy zapłacony	0	0
- Zmiana stanu rezerw	611	-304
- Zmiana stanu zapasów	389	-1 303
- Zmiana stanu należności	5 172	45 728
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 205	-31 902
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 100	-10 434
- Inne korekty	3 035	2 186
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 001	796
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
1. Wpływy	11 036	138
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 025	129
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	11	9
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	11	9
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	4 539	2 033
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
a) 407	338	
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	1 695
e) Inne wydatki inwestycyjne	4 132	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 497	-1 895
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
1. Wpływy	46	6 999

- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	46	6 999
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	0
2. Wydatki	17 621	2 924
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	16 736	2 150
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	731	487
- Odsetki	154	287
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 575	4 075
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-77	2 976
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-77	2 976
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	4 903	3 098
Środki pieniężne na koniec okresu	4 826	6 074
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 254	0

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 - 31.03.2020

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN					
1. Stan na początek okresu	9 983	43 000	0	1 451	54 434
2. Zwiększenia	0	0	4 206	0	4 206
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	4 206	0	4 206
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	4 206	0	4 206
pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	63	0	20	83
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	-20	0	0	-20
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	83	0	20	103
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	83	0	20	103
4. Stan na koniec okresu	9 983	42 937	4 206	1 431	58 557

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 31.03.2019

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	60 126	0	1 346	71 455
2. Zwiększenia	0	3 436	-4 316	0	-880
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 096	0	0	2 096
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 340	-4 316	0	-2 976
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-4 316	0	-4 316
pozostałe	0	1 340	0	0	1 340
3. Zmniejszenia	0	3 435	0	121	3 556
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 096	0	0	2 096
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 339	0	121	1 460
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	1 339	0	121	1 460
4. Stan na koniec okresu	9 983	60 127	-4 316	1 225	67 019

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

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

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	623	707
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	373	467
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne	6	8
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 002	1 182

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) własne	203	1 182
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	799	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 002	1 182

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2020 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 194	367	6 452	0	8 013
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-443	0	-443
zakup	0	0	-443	0	-443
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 194	367	6 009	0	7 570
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	486	359	5 529	0	6 374
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	85	2	107	0	194
planowanych odpisów	85	2	107	0	194
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	571	361	5 636	0	6 568
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	623	6	373	0	1 002

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
- jednostek zależnych	6 664	6 664
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 060	9 060
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	9 060	9 060

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

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

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

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2019 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

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

Testy na utratę wartości akcji/udziałów przeprowadzone na dz.31.12.2019 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

W I kwartale 2020 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe


Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	23 935	18 764
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 739	7 061
- urządzenia techniczne i maszyny	2 009	2 123
- środki transportu	6 399	6 766
- inne środki trwałe	256	282
b) środki trwałe w budowie	195	196
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 130	18 960

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) własne	11 026	11 277
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	13 104	7 683
	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	24 130	18 960

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania ujęta jest łącznie z środkami trwałymi będącymi własnością Grupy.

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2020						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 884	18 732	10 965	15 983	2 633	54 197
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 876	95	147	9	6 127
zakup	0	5 876	95	147	9	6 127
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	9 394	463	98	97	13 404
sprzedaż i likwidacja	3 352	9 394	463	98	97	13 404
	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 214	10 597	16 032	2 545	46 920
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	6 990	8 761	9 218	2 350	27 319
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-4 515	-173	415	-61	-4 334
planowanych odpisów	0	264	204	509	37	1 014
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
sprzedaż i likwidacja	0	4 779	377	94	98	5 348
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 475	8 588	9 633	2 289	22 985
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	12 739	2 009	6 399	256	23 935

ELEKTROTIM S.A. – Rozszerzone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2020 r. 

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do uzytkowania (wg grup rodzajowych) za 2020 r.						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	3 352	3 334	415	6 620	0	13 721
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	0	146	0	6 037
Zawarcie umowy leasingu	0	5 891	0	146	0	6 037
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	0	607	0	3 959
Zakończenie umowy leasingu	3 352	0	0	19	0	3 371
	0	0	0	588	0	588
d) wartość na koniec okresu	0	9 225	415	6 159	0	15 799
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	714	164	1 808	0	2 686
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	179	21	-191	0	9
planowanych odpisów	0	179	21	318	0	518
	0	0	0	-118	0	0
	0	0	0	391	0	391
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	893	185	1 617	0	2 695
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	8 332	230	4 542	0	13 104

4. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 109	3 457
a) odniesionych na wynik finansowy	8 109	3 457
	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	7 392	7 789
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 190	7 778
odpisy aktualizujące należności	1 259	1 347
odpisy aktualizujące zapasy	152	152
niewypłacone wynagrodzenia	6	168
rezerwa na świadczenia pracownicze	557	478
rezerwa na naprawy gwarancyjne	487	566
inne	3 144	3 434
MSR / MSSF	1 585	1 633
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	202	11
	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
3. Zmniejszenia	7 081	3 137
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 081	3 137
odwrócenia się różnic przejściowych	382	262
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0

	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 420	8 109
a) odniesionych na wynik finansowy	8 420	8 109
odpisy aktualizujące należności	1 325	1 373
odpisy aktualizujące zapasy	152	152
niewypłacone wynagrodzenia	176	168
rezerwa na świadczenia pracownicze	661	490
rezerwa na naprawy gwarancyjne	535	607
inne	3 329	3 426
MSR / MSSF	1 781	1 633
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	461	260
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	

5. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) materiały	532	535
b) półprodukty i produkty w toku	1 834	2 262
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	91	48
Zapasy, razem	2 457	2 845
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	872	872
Zapasy, razem brutto	3 329	3 717

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	872	755
	0	0
a) zwiększenia	0	345
b) wykorzystanie	0	24
c) rozwiązanie	0	204
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	872	872
materiały	868	868
towary	4	4

W I kwartale 2020 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

6. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
b) należności od pozostałych jednostek	61 775	67 654
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 116	63 697
do 12 miesięcy	56 280	60 889
powyżej 12 miesięcy	2 836	2 808
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5	5
- Pozostałe należności, w tym:	2 654	3 952
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	394	2 071
nadwyżka ZFŚS	0	16
inne	2 260	1 865
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	61 775	67 654
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 719	8 995
Należności krótkoterminowe brutto, razem	70 494	76 649

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	8 995	6 917
a) zwiększenia (z tytułu)	14	3 720
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	14	3 539
b) zmniejszenia (z tytułu)	290	1 642
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	59	269
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	83	422
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 719	8 995

7. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
f) w pozostałych jednostkach	2	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodza-	2	0

ju)		
	2	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 826	4 903
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 526	4 808
- inne środki pieniężne	300	95
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 828	4 903

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

9. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 287	1 805
a) odniesionej na wynik finansowy	2 287	1 805
	532	452
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	1 899	1 845
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 899	1 845
wyceny należności	0	0
wyceny kontraktów długoterminowych	0	46
środki trwałe i WNiP	1 889	1 701
pozostałych	10	98
	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0

c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	1 732	1 363
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 732	1 363
		0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 454	2 287
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 454	2 287
	wyceny należności	91	85
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	46
	środki trwałe i WNiP	2 349	2 140
	pozostałych	14	16
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.03.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	2 654	2 304
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 181	1 879
	rezerwa na świadczenia pracownicze	473	425
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	79	897
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	79	845
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	52
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	147	11
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	147	11
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	3	536
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	532
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	4
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	2 583	2 654

rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 110	2 181
rezerwa na świadczenia pracownicze	473	473
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	6 303	6 019
rezerwy na naprawy gwarancyjne	987	1 079
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 675	2 123
rezerwy na kary umowne	2 248	2 583
pozostałe	393	234
b) zwiększenia (z tytułu)	2 024	4 160
rezerwy na naprawy gwarancyjne	109	778
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 181	2 038
rezerwy na kary umowne	704	1 014
pozostałe	30	330
c) wykorzystanie (z tytułu)	601	49
rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	4
rezerwa na świadczenia pracownicze	482	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	116	45
d) rozwiązanie (z tytułu)	889	3 827
rezerwy na naprawy gwarancyjne	84	865
rezerwa na świadczenia pracownicze	301	1 479
rezerwy na kary umowne	349	1 356
pozostałe	155	127
e) stan na koniec okresu	6 837	6 303
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 009	987
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 073	2 682
rezerwy na kary umowne	2 603	2 241
pozostałe	152	393

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

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

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

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

10. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
b) Wobec pozostałych jednostek	56 858	82 815
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	6 256	22 228
kredyty i pożyczki	3 001	20 018
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 255	2 210
instrumenty pochodne	0	4
leasing	3 255	2 206
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 471	223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 912	48 065
- do 12 miesięcy	28 908	46 571
- powyżej 12 miesięcy	1 004	1 494
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 219	12 299
- zaliczki otrzymane na dostawy	6 684	824
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 543	7 988
- z tytułu wynagrodzeń	2 764	3 015
- inne (wg tytułów)	228	472
z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne	228	472
	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	56 858	82 815

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania.

W związku z tym, iż Spółka dominująca w 2019 roku 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.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W związku z nowym MSSF 9 Grupa przeprowadziła klasyfikację aktywów finansowych na zasadach opisanych w punkcie **2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

Na dzień 31.03.2020 r. transakcje forward wynoszą 2 tys. pln po stronie aktywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).
Nieruchomość inwestycyjna – pozycja nie występuje

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 6548838	26.09.2019	23 000,00	EUR	4,4519	14.04.2020	102 393,70	mBank SA	1 954,19

1. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2020	31.12.2019
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	8 500	8 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	8 500	8 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	8 500	8 500

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

- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 5.000 tys. PLN dla PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz mBank S.A.
- solidarna odpowiedzialność za zobowiązania z tytułu linii wieloproduktowej do kwoty 3.500 tys. PLN dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

2. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

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

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła w obiektach:
 - przemysłowych

- mieszkaniowych
- użyteczności publicznej
- magazynowych
- sportowych
- wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Elektrycznych.

b) Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

- oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- oznakowanie pionowe

- organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa
- urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- projekty organizacji ruchu.

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

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

- instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków
- instalacje automatyki i elektryki dla stacji uzdatniania wody
- instalacje automatyki i elektryki dla układów pompowych
- system automatyki dla oczyszczalni ścieków
- system automatyki dla stacji uzdatniania wody
- system automatyki dla układów pompowych
- system monitoringu sieci wodnych i kanalizacyjnych
- projekt automatyki dla oczyszczalni ścieków
- projekt automatyki dla stacji uzdatniania wody
- usługi serwisowe
- system ochrony i monitoringu ryb – Neptun
- skaner do monitorowania przepławek.

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

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2019
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	18 551	24 761	9 315	27 237	21 119	8 623
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	1 786	99	0	2 126	159	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 447	20 860	7 955	30 974	19 790	7 977
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-110	4 000	1 360	-1 611	1 488	646

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

3. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej

Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt.6 Spółka jest podmiotem powiązanym z PROCOM SYSTEM S.A., Zeus S.A, oraz OSTOYA DataSystem Sp. z o.o

W I kwartale 2020 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSR/MSSF podmiotami powiązanymi są PROCOM SYSTEM S.A., Zeus S.A. oraz OSTOYA Sp. z o.o.

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	65	127
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	66	609
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	1 116	110
b) zobowiązania	216	316
c) przychody	818	0
d) zakupy	0	118

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	0	0
b) zobowiązania	30	207
c) przychody	0	1
d) zakupy	44	660

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

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

4. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka stosuje postanowienia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" i wykazuje w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży na podstawie pomiaru stopnia zaawansowania ich realizacji (ustalonego w proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do końca okresu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy). W ich przypadku istnieje ryzyko, iż Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach tech-

nicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metoda DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału

zewnątrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2019 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	31.03.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe	44 504	36 925
1. Wartości niematerialne i prawne	799	874
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 443	9 959
4. Inwestycje długoterminowe	18 364	16 872
a) Nieruchomości inwestycyjne		
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	18 364	16 872
a) W jednostkach powiązanych	14 231	14 231
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	14 231	14 231
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach	4 133	2 641
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	7 502	6 824
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 068	6 362
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
c) Inne aktywa długoterminowe	434	462
II. Aktywa obrotowe	58 673	71 784
1. Zapasy	2 217	2 626
2. Należności krótkoterminowe	43 063	38 519
2.1. Od jednostek powiązanych	1 181	237
a) Należności z tytułu dostaw	1 071	127
b) Pozostałe należności	110	110
2.2. Od pozostałych jednostek	41 882	38 282
a) Należności z tytułu dostaw	40 126	35 216
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
c) Pozostałe należności	1 756	3 066
3. Inwestycje krótkoterminowe	954	3 367
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	2	0
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	2	
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	952	3 367
4. Inne aktywa krótkoterminowe	12 439	27 272
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 106
Aktywa razem	103 177	116 815

Pasywa	31.03.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny	49 657	45 457
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	58 820	58 820
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	58 820	58 820
b) pozostałe kapitały zapasowe		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	58	58
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 141	9 141
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-32 607	-18 247
8. Zysk (strata) netto	4 262	-14 298
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 520	68 055
1. Rezerwy na zobowiązania	9 521	8 132
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 889	1 726
b) Pozostałe rezerwy	7 632	6 406
- długoterminowe	1 989	2 062
- krótkoterminowe	5 643	4 344
2. Zobowiązania długoterminowe	6 393	1 895
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	6 393	1 895
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	6 393	1 895
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 606	58 028
3.1. Wobec jednostek powiązanych	246	523
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	246	523
b) Pozostałe zobowiązania		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	37 360	57 505
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	20 121	34 329
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 331	16 273
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 327	
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 581	6 903
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 303
Pasywa razem	103 177	116 815

(w tys.PLN)	31.03.2020	31.12.2019
Wartość księgowa	49 657	45 457
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,97	4,55
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,97	4,55
Główny Księgowy	Członek Zarządu	Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys.PLN)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
1. Przychody netto ze sprzedaży	35 703	39 511
od jednostek powiązanych	884	81
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 703	39 511
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
2. Koszt własny sprzedaży	33 272	40 064
jednostkom powiązanym	658	81
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 272	40 064
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 431	-553
4. Koszty sprzedaży	1 984	1 284
5. Koszty ogólnego zarządu	1 266	1 296
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-819	-3 133
7. Pozostałe przychody operacyjne	6 882	193
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 201	
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	681	193
8. Pozostałe koszty operacyjne	867	111
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	1
Inne koszty operacyjne	853	79
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 196	-3 051
10. Przychody finansowe	157	53
Dywidendy i udziały w zyskach		
od jednostek powiązanych		
Odsetki	4	11
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	6	
Inne	147	42
11. Koszty finansowe	308	320
Odsetki	293	317
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		2
Inne	15	1
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podp.		
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 045	-3 318
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		
15. Zysk (strata) brutto	5 045	-3 318
16. Podatek dochodowy	783	-430
część bieżąca	1 327	
część odroczone	-544	-430
17. Udział w zyskach (str.) netto jednostek podp. wyc. metodą praw wł.		
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 262	-2 888
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
20. Zysk (strata) netto	4 262	-2 888

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

Strona 46 z 73

w tys. PLN	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
1. Zysk (strata) netto	4 262	-2 888
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	4 262	-2 888

w tys. PLN	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-7 148	-6 342
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,72	-0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,72	-0,64

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 262	-2 888
II. Korekty razem	2 297	3 170
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	717	702
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	100	247
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 207	33
7. Podatek dochodowy naliczony	1 327	0
8. Podatek dochodowy zapłacony		0
9. Zmiana stanu rezerw	1 389	100
10. Zmiana stanu zapasów	409	-2 079
11. Zmiana stanu należności	-4 544	34 049
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 074	-26 551
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 154	-5 515
14. Inne korekty	3 026	2 184
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 559	282
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 035	18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 025	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10	9
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	10	9
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	10	9
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 474	2 023
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	342	328

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemiat. i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	nabycie aktywów finansowych		
-	pozostałe		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	pozostałe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	4 132	1 695
5.			
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 561	-2 005
III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1.	Wpływy	0	4 603
-	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
-	Kredyty i pożyczki		4 603
-	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
-	Inne wpływy finansowe		
2.	Wydatki	15 535	446
-	Nabycie akcji (udziałów) własnych		
-	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
-	Spłaty kredytów i pożyczek	14 992	
-	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
-	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
-	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	433	190
-	Odsetki	110	256
-	Inne wydatki finansowe		
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 535	4 157
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-2 415	2 434
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 415	2 434
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
	Środki pieniężne na początek okresu	3 367	1 711
	Środki pieniężne na koniec okresu	952	4 145
	o ograniczonej możliwości dysponowania	111	

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 - 31.03.2020

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 983	0	0	58 820	58 664	156	58	9 141	-18 247		45 457
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	-14 298	4 262	-10 036
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	-14 298	4 262	-10 036
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu									-14 298	4 262	-10 036
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	62	0	62
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	62	0	62
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne									62		62
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	58 820	58 664	156	58	9 141	-32 607	4 262	49 657

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 31.03.2019

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	10 583			63 625	63 469	156	85	9 141	-14 151		69 283
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 372	-2 888	-9 260
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	-6 372	-2 888	-9 260
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu									-4 788	-2 888	-7 676
pozostałe									-1 584		-1 584
3. Zmniejszenia	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne	600										600
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	63 625	63 469	156	85	9 141	-20 523	-2 888	59 423

Główny Księgowy

Ewa Wójcikowska

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Prezes Zarządu

Andrzej Diakun

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**5. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	799	874
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	799	874

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) własne		
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	799	874
Wartości niematerialne i prawne, razem	799	874

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.03.2020 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 31-03-2020 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 823		4 832
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	6	0	6
zakup			6		6
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 829	0	4 838
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 950		3 959
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	80	0	80
planowanych odpisów			80	0	80
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 030	0	4 039
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	799	0	799

6. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład wysokich Napięć w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

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

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

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

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2019 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

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

Testy na utratę wartości akcji/udziałów przeprowadzone na dz.31.12.2019 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

W I kwartale 2020 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	15 248	9 763
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 156	2 282
- urządzenia techniczne i maszyny	1 452	1 513
- środki transportu	4 563	4 871
- inne środki trwałe	208	228
b) środki trwałe w budowie	195	196
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	15 443	9 959

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) własne	6 396	6 537
b) Prawo do używania na podstawie umów najmu, leasingu lub innej umowy	9 047	3 422
		0
Środki trwałe bilansowe, razem	15 443	9 959

W marcu 2020 Spółka dokonała sprzedaży prawa wieczystego użytkowania oraz budynków za łączną kwotę 11 000 tys.pln.


Od miesiąca marca Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe i magazynowe.

Powyższe zdarzenia miały istotny wpływ na wynik ELEKTROTIM SA i na zmianę struktury własnościowej środków trwałych.

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania ujęta jest łącznie z środkami trwałymi będącymi własnością Spółki.

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.03.2020						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 03-2020						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 221	12 172	7 675	12 233	1 822	38 123
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	95	81	9	6 076
zakup, zmiana prezentacji		5 891	95	81	9	6 076
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	9 401	450	98	97	13 398
sprzedaż i likwidacja	3 352	9 401	450	98	97	13 398
			0	0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	8 662	7 320	12 216	1 734	30 801
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5 217	6 081	7 362	1 594	20 254
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-4 711	-213	291	-68	-4 701
planowanych odpisów		68	154	385	30	637
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		4 779	367	94	98	5 338
			0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	506	5 868	7 653	1 526	15 553
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	8 156	1 452	4 563	208	15 248

ELEKTROTIM S.A. – Rozszerzone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2020 r. 

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 31-03-2020 r.						
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r. 31-03-2020						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	3 352		415	4 697		8 464
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	0	81	0	5 972
Zawarcie umowy leasingu	0	5 891		81		5 972
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0					
			0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	0	607	0	3 959
Zakończenie umowy leasingu /zwrot	3 352		0	19		3 371
zmiany profilu			0	588		588
d) wartość na koniec okresu	0	5 891	415	4 171	0	10 477
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	164	1 526	0	1 690
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	21	-281	0	-260
planowanych odpisów			21	228		249
zmiana profilu			0	-118		-118
amortyzacja wykupionych z leasingu			0	391		391
						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	185	1 245	0	1 430
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	5 891	230	2 926	0	9 047

8. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 362	2 419
a) odniesionych na wynik finansowy	6 362	2 419
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	7 068	6 362
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 068	6 362
odpisy aktualizujące należności	1 259	1 294
odpisy aktualizujące zapasy	152	152
niewypłacone wynagrodzenia		
rezerwa na świadczenia pracownicze	455	271
rezerwa na naprawy gwarancyjne	473	493
inne	3 144	2 922
MSR / MSSF	1 585	1 230
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	6 362	2 419
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 362	2 419
odwrócenia się różnic przejściowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 068	6 362
a) odniesionych na wynik finansowy	7 068	6 362
odpisy aktualizujące należności	1 259	1 294
odpisy aktualizujące zapasy	152	152
niewypłacone wynagrodzenia		
rezerwa na świadczenia pracownicze	455	271
rezerwa na naprawy gwarancyjne	473	493
inne	3 144	2 922
MSR / MSSF	1 585	1 230
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

9. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) materiały	383	364
b) półprodukty i produkty w toku	1 834	2 262
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	2 217	2 626
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	800	800
Zapasy, razem brutto	3 017	3 426

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	800	660
a) zwiększenia		344
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie		204
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	800	800
materiały	800	800

W I kwartale 2020 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

10.Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	1 181	237
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 071	127
- do 12 miesięcy	1 071	127
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	110	110
b) należności od pozostałych jednostek	41 882	38 282
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	40 126	35 216
do 12 miesięcy	38 196	32 886
powyżej 12 miesięcy	1 930	2 330
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:	1 756	3 066
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	394	2 071
nadwyżka ZFŚS		
inne	1 362	995
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	43 063	38 519
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 040	7 240
Należności krótkoterminowe brutto, razem	50 103	45 759

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 071	127
- od jednostek zależnych	1 071	127
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	110	110
- od jednostek zależnych	110	110
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 181	237
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 181	237

11. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	2	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	2	
- transakcje forward	2	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	952	3 367
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	841	2 315
- inne środki pieniężne (w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT, kwota 111)	111	1 052
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	954	3 367

12. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 726	1 299
a) odniesionej na wynik finansowy	1 726	1 299
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 889	1 726
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 889	1 726
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych		46
środki trwałe i WNiP	1 889	1 678
pozostałych		2
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 726	1 299
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 726	1 299
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 889	1 726
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 889	1 726
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych		46
	środki trwałe i WNiP	1 889	1 678
	pozostałych		2
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.03.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	2 062	1 846
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 777	1 588
	rezerwa na świadczenia pracownicze	285	258
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	74	708
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	74	681
	rezerwa na świadczenia pracownicze		27
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	147	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	147	
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	492
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		492
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	1 989	2 062
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 704	1 777
	rezerwa na świadczenia pracownicze	285	285
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.03.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	4 344	4 644
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	816	963
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 426	1 244

	rezerwy na kary umowne	2 102	2 437
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 884	2 779
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	27	595
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 153	1 329
	rezerwy na kary umowne	704	855
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	585	3 079
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	55	742
	rezerwa na świadczenia pracownicze	181	1 140
	rezerwy na kary umowne	349	1 197
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	5 643	4 344
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	788	816
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 398	1 426
	rezerwy na kary umowne	2 457	2 102
	pozostałe	0	

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

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

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

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

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2020	31.12.2019
a) Wobec jednostek powiązanych	246	523
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	246	523
- do 12 miesięcy	245	522
- powyżej 12 miesięcy	1	1

- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	37 360	57 505
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 331	16 273
kredyty i pożyczki	0	14 992
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 331	1 281
instrumenty pochodne		4
	2 331	1 277
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 327	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 121	34 329
- do 12 miesięcy	19 235	33 344
- powyżej 12 miesięcy	886	985
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 581	6 903
- zaliczki otrzymane na dostawy	5 920	22
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 857	4 389
- z tytułu wynagrodzeń	1 677	2 174
- inne (wg tytułów)	127	318
z tytułu leasingu finansowego		
inne	127	318
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	37 606	58 028

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania.

W związku z tym, iż Spółka za 2019 rok poniosła stratę w ujęciu jednostkowym, 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 konsekwencją może spowodować pogorszenie wyników Spółki.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W związku z nowym MSSF 9 Grupa przeprowadziła klasyfikację aktywów finansowych na zasadach opisanych w punkcie 2.3. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko oprocentowania przepływów pieniężnych. Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując bieżący monitoring oraz dywersyfikację instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 31.03.2020 r. transakcje forward wynoszą 2 tys. pln po stronie aktywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).
Nieruchomość inwestycyjna – pozycja nie występuje

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 6548838	26.09.2019	23 000,00	EUR	4,4519	14.04.2020	102 393,70	mBank SA	1 954,19

15. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2020	31.12.2019
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	8 500	8 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	8 500	8 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	8 500	8 500

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

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

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

16. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

e) Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

f) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła w obiektach:

- przemysłowych
- mieszkaniowych
- użyteczności publicznej
- magazynowych
- sportowych
- wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

g) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

h) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) Sieci elektryczne w tym:

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

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

b) Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

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

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2019
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	10 942	24 761	0	18 392	21 119	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	858	99	0	1 920	159	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 369	20 860	0	22 353	19 790	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 1 569	4 000	0	- 2 041	1 488	0

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski.

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

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

W I kwartale 2020 roku Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	65	127
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	66	609
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	1 116	110
b) zobowiązania	216	316
c) przychody	818	0
d) zakupy	0	118

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.03.2020	31.12.2019
a) należności	0	0
b) zobowiązania	30	207
c) przychody	0	1
d) zakupy	44	660

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

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

18. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Spółki. Spółka dokonała analizy wybranych czynników, które mogły by mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki. W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie można w chwili obecnej przewidzieć jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia.; Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki finansowe. ELEKTROTIM S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka Spółka będzie informować o sytuacji odrębnymi raportami bieżącymi lub zamieści stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych.

W chwili obecnej zostały wstrzymane prace tylko na jednym projekcie. Realizacja pozostałych projektów przebiega bez zakłóceń.

Umowy o usługę budowlaną

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2019 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 05.05.2020 r.

Sporządził:

Ewa Wójcikowska
Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Andrzej Diakun