



**RAPORT OKRESOWY
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I kwartał 2021 roku

Wrocław, dnia 19 maja 2021 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	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	17
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27
1. Wartości niematerialne i prawne	27
2. Wartość firmy	29
3. Rzeczowe aktywa trwałe	30
4. Inne aktywa długoterminowe	33
5. Zapasy	34
6. Należności krótkoterminowe	35
7. Inwestycje krótkoterminowe	36
8. Kapitał własny	36
9. Rezerwy na zobowiązania	36
10. Zobowiązania krótkoterminowe	39
11. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	42
12. Segmenty działalności	43
13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	47
14. Niepewność szacunków	48
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
15. Wartości niematerialne i prawne	58
16. Wartość firmy	60
17. Rzeczowe aktywa trwałe	61
18. Inne aktywa długoterminowe	64
19. Zapasy	65
20. Należności krótkoterminowe	66
21. Inwestycje krótkoterminowe	67
22. Kapitał własny	68
23. Rezerwy na zobowiązania	68
24. Zobowiązania krótkoterminowe	71
25. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	74
26. Segmenty działalności	75
27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	78
28. Niepewność szacunków	79

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółka lub Emitent):

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 rok

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.03.2021 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka dominująca, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz.U. 2019 poz.351 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 31.03.2021 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

Jest ono sporządzone zgodnie z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi w momencie sporządzania sprawozdania finansowego.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.03.2021r, 31.12.2020 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone 31-03-2021 r. i 31-03-2020 r.

2.2. Retrospektywne ujęcia MSR/MSSF wybrane przez ELEKTROTIM S.A.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku .

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.4. Kontynuacja działalności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego, z wyłączeniem spółek będących w procesie planowanej likwidacji

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje sytuację ELEKTROTIM SA i Grupy ELEKTROTIM w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2 i podejmuje szereg działań w celu minimalizacji wpływu negatywnych skutków pandemii na działalność grupy ELEKTROTIM, w szczególności na realizację projektów zgodnie z ich harmonogramem. Ostateczny wpływ skutków pandemii i stopień tego wpływu jest obecnie nieznany i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Zarządu Spółki.

2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za I kwartał 2021 rok obejmujące 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.

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

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,

- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki, • dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

W związku z faktem, że w wyniku połączenia Spółek nie nastąpiła zmiana kontroli nad łączącymi się spółkami oraz sprawowana kontrola nie jest tymczasowa a transakcja ta jest wyłączona z zakresu stosowania MSSF 3 „Połączenia jednostek” (zgodnie z § 10 MSR 8 decyzje o zastosowaniu odpowiednich zasad rachunkowości podejmuje kierownictwo jednostki; ekonomiczną treścią transakcji prawidłowo odzwierciedlającą stan faktyczny jest reorganizacja wewnątrz grupy kapitałowej, w wyniku której nie zmienia się wartość netto całej grupy, nie zmienia się też zakres sprawowanej kontroli) Zarząd podjął uchwałę o zastosowaniu metody łączenia udziałów dla rozliczenie powyższego połączenia na dzień jego dokonania, co oznacza, że aktywa i pasywa spółki przejmowanej zostaną ujęte, poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji, w księgach spółki przejmującej w ich dotychczasowych wartościach księgowych. Wyłączeniu podlegają wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej oraz wzajemne należności i zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością wydanych udziałów i wartością księgową zostaje wykazana w kapitałach własnych, a dodatkowa wartość firmy nie powstaje.

Ponadto nie nastąpiło zamknięcie i otwarcie ksiąg rachunkowych spółek przejmowanych. Można nie zamykać i otwierać ksiąg rachunkowych w przypadku gdy w myśl ustawy rozliczenie połączenia następuje metodą łączenia udziałów i nie powoduje powstania nowej jednostki.

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

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie kwoty zawarte w sprawozdaniu finansowym wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych (różnica 1 tys. złotych).

4. Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej. Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

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 segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze i są podobne w zakresie:

- * rodzaju produktów i usług
- * rodzaju procesów produkcyjnych
- * rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
- * metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami MSR/MSSF.

5.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania). Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia. Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są zgodnie z polityką rachunkowości spółki dominującej i pozostałych spółek z Grupy.

5.1.2. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

5.1.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

- | | |
|---|-----------------------|
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od 3 do 40 lat |
| - urządzenia techniczne i maszyny | od 1-go do 10-ciu lat |
| - środki transportu | od 2,5 do 9-ciu lat |
| - inne środki trwałe | od 2 do 10-ciu lat |

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są zgodnie z polityką rachunkowości spółki dominującej i pozostałych spółek z Grupy.

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach. Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane

przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

5.1.4. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania 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.

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

5.1.5. Leasing

Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się cztery podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania,
- czy umowa jest odpłatna.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe. Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku, opłaty leasingowe dyskontowane są w oparciu o krańcową stopę zwrotu. Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu wykonania opcji kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki.. 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. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem MSSF 16 praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co rzeczowe aktywa trwałe.

5.1.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie. Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

5.1.7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikłe z tych transakcji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową nieruchomości. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem aktywów zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej

5.1.8. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

W 2020 roku spółka dominująca dokonała zbycia nieruchomości, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu.

W związku z powyższym na dzień 31.03.2021 Grupa nie posiada prawa wieczystego użytkowania gruntu.

5.1.9. Zapasy

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

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wycena zapasów materiałów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizacyjne na zapasy nie wykazujące ruchu.

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.10. Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15. Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce dominującej w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe.

Wycena krótkoterminowych należności oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku. Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w

zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa szacuje je w sposób indywidualny, tj. ryzyko kredytowe każdego z kontrahentów jest indywidualnie oceniane.

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, Spółki z Grupy dokonują 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.

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

Należności z tytułu dostaw i usług, o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności, wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej w oparciu o WIBOR.

Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

5.1.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

5.1.12. 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 aktywa z tytułu umowy częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych.

5.1.13. 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.

5.1.14. 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 Krajowego Rejestru Sądowego.

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 dominującej.

5.1.15. Zysk (strata) netto

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

5.1.16. Płatności realizowane w formie akcji

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 odnoszona jest w koszty metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Spółkę szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

5.1.17. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Podatek odroczonego 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 odroczonego 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.

5.1.18. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce dominującej lub na spółkach z Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz dokładna kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

5.1.19. 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.

5.1.20. Instrumenty pochodne

Grupa 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 należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje

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

5.1.21. Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami i prowizjami)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce dominującej i w spółkach zależnych pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych odniesione są poprzez inne całkowite dochody.

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

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

5.1.23. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest

ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

5.1.24. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.25. 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 .

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu skonsolidowanym, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy);
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dominująca i spółki z Grupy dokonują oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w

imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

W przypadku, kiedy umowa zawiera istotny komponent finansowania, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia umownego o efekt zmiany wartości pieniądza w czasie. Grupa stosuje rozwiązanie praktyczne, zgodnie z którym korekty o wpływ istotnego komponentu finansowania nie dokonuje w przypadku umów przewidujących terminy płatności krótsze niż 1 rok.

Grupa realizuje umowy z klientem, które nie zawierają istotnego elementu finansowania.

Gwarancje udzielone przez Spółkę dominującą i spółki zależne na sprzedane usługi ujmowane są zgodnie z MSR 37, ponieważ ich warunki odzwierciedlają wyłącznie zapewnienie, że usługi dostarczane przez Spółkę będą działać zgodnie z zamierzeniem stron, wyrażonym w ustalonej specyfikacji.

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Grupa dokonuje wyceny przychodów zgodnie z MSSF 15 kontraktów opartych na świadczeniu szerokokorozumianych usług budowlanych i budowlano-montażowych. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Uznaje się, że w przypadku świadczenia przez Grupę usług budowlanych i montażowych zasadniczo powstaje jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia. Tym samym kwestia przypisania ceny transakcyjnej do zobowiązania do wykonania świadczenia nie wymaga szacowania.

Grupa stosuje różne terminy płatności obejmujące zarówno przedpłaty do kilku dni przed dostawą jak i odroczone terminy płatności do 60 dni. Terminy płatności uzależnione są od oceny ryzyka kredytowego odbiorcy oraz możliwości zabezpieczenia należności. W związku z tym terminy płatności nie są zależne od momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Otrzymane przedpłaty Grupa ujmuje jako zobowiązania z tytułu umowy, natomiast w przypadku odroczonej płatności Grupa ujmuje należne wynagrodzenie jako należność w momencie wystawienia faktury, jeżeli jedynym warunkiem otrzymania płatności jest upływ czasu. Płatność wynagrodzenia staje się wymagalna, w zależności od warunków płatności zawartych w poszczególnych umowach, bądź przed zrealizowaniem dostawy (przedpłata) lub w ciągu wskazanej liczby dni od daty sprzedaży wskazanej na danej fakturze.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, stanowiącej kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

MSSF 15 wymaga zastosowania jednorodnej metody ujmowania przychodów dla kontraktów i zobowiązań o podobnej charakterystyce. Wykorzystywaną przez Grupę metodą pomiaru wartości dóbr i usług jest metoda udziału kosztów poniesionych do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach świadczenia (metoda oparta na nakładach). W przypadku, gdy nie jest możliwe zastosowanie metody opartej na nakładach, lub jeśli wymaga tego specyfika kontraktu Grupa stosuje metodę pomiaru. Jeśli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, uznaje się, że Grupa spełnia je w określonym momencie. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, zgodnie z MSR 37 przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na przewidywane straty na kontraktach).

Grupa prezentuje w aktywach w pozycji „Inne aktywa krótkoterminowe”, wycenę w odniesieniu do umów w trakcie realizacji podlegających wycenie. Nieuregulowane kwoty naliczone i zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy oraz kwoty zatrzymane przez odbiorców prezentowane są w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na które Grupa otrzymała faktury, oraz kwoty zatrzymane dostawcom prezentowane są w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Otrzymane wynagrodzenia za niedostarczone towary oraz niezakończone usługi (zaliczki) są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

Umowy z klientem nie zawierają istotnego elementu finansowania.

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.

Zgodnie z zasadą memoriału Spółka dominująca i spółki należące do Grupy ujmują w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione, a nieodnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres, stanowią zobowiązania z tytułu kosztów niezafakturowanych.

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 2007r. 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 spółki będące 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.

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.-31.03.2021r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
kurs średnioroczny	4,5721	4,3963	4,4742
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6603	4,5523	4,6148

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2021/ 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020/ 31.12.2020	01.01.- 31.03.2021/ 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020/ 31.12.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 227	52 627	11 423	11 971
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-637	5 544	-139	1 261
III. Zysk (strata) brutto	-1 003	5 367	-219	1 221
IV. Zysk (strata) netto	-1 491	4 206	-326	957
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 726	11 001	-1 471	2 502
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	367	6 497	80	1 478
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-841	-17 575	-184	-3 998
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 200	-77	-1 575	-18
IX. Aktywa, razem	152 842	182 535	32 797	39 554
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 140	111 282	17 840	24 114
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 021	7 694	1 507	1 667
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	59 275	86 441	12 719	18 731
XIII. Kapitał własny	69 702	71 253	14 957	15 440
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 142	2 163
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)	-0,15	0,42	-0,03	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,15	0,42	-0,03	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,98	7,14	1,50	1,55
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,98	7,14	1,50	1,55
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.-31.03.2021 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
kurs średnioroczny	4,5721	4,3963	4,4742
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6603	4,5523	4,6148

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2021/ 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020/ 31.12.2020	01.01.- 31.03.2021/ 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020/ 31.12.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 254	35 703	8 586	8 121
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-176	5 196	-38	1 182
III. Zysk (strata) brutto	-405	5 045	-89	1 148
IV. Zysk (strata) netto	-676	4 262	-148	969
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 539	6 559	-2 086	1 492
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	378	6 561	83	1 492
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-770	-15 535	-168	-3 534
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 931	-2 415	-2 172	-549
IX. Aktywa, razem	119 201	143 982	25 578	31 200
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 979	85 084	13 085	18 437
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 991	5 249	1 071	1 137
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 296	66 268	9 076	14 360
XIII. Kapitał własny	58 222	58 898	12 493	12 763
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 142	2 163
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)	-0,07	0,43	-0,02	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,07	0,43	-0,02	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,83	5,90	1,25	1,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,83	5,90	1,25	1,28
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 2021 r.**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	nota	31.03.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe		42 616	44 532
1. Wartości niematerialne i prawne	1.1	1 487	1 644
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2.1	9 060	9 060
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	20 793	21 552
4. Inwestycje długoterminowe		4 098	4 418
a) Nieruchomości inwestycyjne		0	0
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		4 098	4 418
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności		0	0
- - w pozostałych jednostkach		4 098	4 418
c) Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Inne aktywa długoterminowe		7 178	7 858
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.1	6 285	7 014
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		0	0
c) Inne aktywa długoterminowe		893	844
II. Aktywa obrotowe		110 226	138 003
1. Zapasy	5.1	5 249	4 269
2. Należności krótkoterminowe	6.1	72 314	78 286
a) Należności z tytułu dostaw		69 079	73 914
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
c) Pozostałe należności		3 235	4 372
3. Inwestycje krótkoterminowe	7.1	16 115	23 315
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		7	7
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 108	23 308
4. Inne aktywa krótkoterminowe		16 548	32 133
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		152 842	182 535

Pasywa	nota	31.03.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny		69 702	71 253
1. Kapitał zakładowy		9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały		59 518	42 925
3. Zysk (strata) netto		-1 491	16 593
4. Udziały niekontrolujące		1 692	1 752
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		83 140	111 282
1. Rezerwy na zobowiązania	9.1	16 786	17 088
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 373	2 552
b) Pozostałe rezerwy		14 413	14 536
- długoterminowe		2 841	2 836
- krótkoterminowe		11 572	11 700
2. Zobowiązania długoterminowe		7 021	7 694
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		6 411	6 952
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		610	742
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10.1	59 275	86 441
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		33 456	50 872
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		5 749	5 410
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		436	1 725
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19 634	28 434
4. Rozliczenia międzyokresowe		58	59
a) długoterminowe		52	47
b) krótkoterminowe		6	12
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		152 842	182 535

w tys. PLN	31.03.2021	31.12.2020
Wartość księgowa	69 702	71 253
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,98	7,14
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,98	7,14

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(wariant kalkulacyjny w tys.)	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
1. Przychody netto ze sprzedaży	52 227	52 627
Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 227	52 627
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
2. Koszt własny sprzedaży	47 795	47 377
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 795	47 377
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 432	5 250
4. Koszty sprzedaży	2 431	2 980
5. Koszty ogólnego zarządu	2 799	2 673
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-798	-403
7. Pozostałe przychody operacyjne	704	6 971
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	6 201
Dotacje	1	8
Inne przychody operacyjne	610	762
8. Pozostałe koszty operacyjne	543	1 024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	385	14
Inne koszty operacyjne	158	1 010
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-637	5 544
10. Przychody finansowe	161	194
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	10	5
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	2	6
Inne	149	183
11. Koszty finansowe	527	371
Odsetki	357	337
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	2	0
Inne	168	34
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 003	5 367
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
15. Zysk (strata) brutto	-1 003	5 367
16. Podatek dochodowy	548	1 181
część bieżąca	0	1 327
część odroczone	548	-146
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		0
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 551	4 186
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
20. Zysk (strata) netto	-1 551	4 186
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 491	4 206
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-60	-20
21. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 491	4 206

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN		
	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
1. Zysk (strata) netto	-1 551	4 186
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
nie klasyfikowane do wyniku	0	0
	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	-1 551	4 186
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 491	4 206
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-60	-20

w tys. PLN		
	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 896	-6 019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,09	-0,60
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,09	-0,60

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys.)	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-1 491	4 206
2. Korekty razem	-5 235	6 795
- Udziały niekontrolujące	-60	-20
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	1 377	1 198
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	185	142
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-93	-6 208
- Podatek dochodowy naliczony	0	1 581
- Podatek dochodowy zapłacony	0	0
- Zmiana stanu rezerw	-305	611
- Zmiana stanu zapasów	-980	389
- Zmiana stanu należności	6 500	5 172
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-28 120	-11 205
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 261	12 100
- Inne korekty	-4	3 035
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 726	11 001
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
1. Wpływy	445	11 036
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	11 025
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	0	11
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	321	0
2. Wydatki	78	4 539
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	407
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
e) Inne wydatki inwestycyjne	0	4 132
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	367	6 497
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
1. Wpływy	1 128	46

- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	1 128	46
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	0
2. Wydatki	1 969	17 621
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	801	16 736
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	55	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	928	731
- Odsetki	185	154
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-841	-17 575
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 200	-77
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 200	-77
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	23 308	4 903
Środki pieniężne na koniec okresu	16 108	4 826
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 028	1 254

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

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2021 - 31.03.2021**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN					
1. Stan na początek okresu	9 983	59 518	0	1 752	71 253
2. Zwiększenia	0	0	-1 491	0	-1 491
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	-1 491	0	-1 491
warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-1 491	0	-1 491
pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	60	60
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	0	0	60	60
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	60	60
4. Stan na koniec okresu	9 983	59 518	-1 491	1 692	69 702

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

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

w tys.	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
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 subskrypcyjne	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

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

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

1.1 Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 426	1 511
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	58	130
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	3	3
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 487	1 644

1.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) własne	1 487	1 644
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 487	1 644

	w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
	a	b	c	d	
	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	2 337	367	6 435	0	9 139
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-445	0	-445
zakup	0	0	-445	0	-445
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
spzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 337	367	5 990	0	8 694
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	826	362	5 848	0	7 036
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	85	2	84	0	171
planowanych odpisów	85	2	84	0	171
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	911	364	5 932	0	7 207
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	1 426	3	58	0	1 487

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2021 r.

2. Wartość firmy

2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
- jednostek zależnych	6 664	6 664
- PST	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 przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Elektromont Beta S.A. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Elektromont Beta S.A. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Wysokich Napięć wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87). W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć.

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.tys 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.

Na dzień 31.12.2020 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 dzień 31.12.2020 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) środki trwałe, w tym:	20 513	21 273
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 917	11 119
- urządzenia techniczne i maszyny	1 538	1 634
- środki transportu	5 335	5 778
- inne środki trwałe	191	210
b) środki trwałe w budowie	280	279
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 793	21 552

3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) własne	9 753	10 070
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	11 040	11 482
	0	0
	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	20 793	21 552

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

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

3. Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	GK ELEKTROTIM	
	31.03.2021	31.12.2020
a) odsetki z tytułu leasingu	153	854
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	171	767
c) wartość płatności z tytułu leasingu	925	3 555
Razem	1 249	5 176

		w tys. zł					inne środki trwałe	Środki trwałe razem
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	środki trwałe		
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 532	15 116	10 263	15 843	2 508	46 262	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	325	78	60	9	472	
	zakup	0	325	78	60	9	472	
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	261	603	0	857	
	spzedaż i likwidacja	0	-7	261	603	0	857	
		0	0	0	0	0	0	
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 448	10 080	15 300	2 517	45 877	
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 989	8 628	10 066	2 298	24 981	
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	542	-86	-101	28	383	
	planowanych odpisów	0	542	175	471	28	1 216	
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	
	spzedaż i likwidacja	0	0	261	572	0	833	
		0	0	0	0	0	0	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 531	8 542	9 965	2 326	25 364	
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	10 917	1 538	5 335	191	20 513	

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021

		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	0	9 127	415	6 675	0	16 217
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	340	0	60	15	415
	Zawarcie umowy leasingu	0	340	0	60	15	415
	Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	59	0	59
	Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	59	0	59
		0	0	0	0	0	0
d)	wartość na koniec okresu	0	9 467	415	6 676	15	16 573
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 308	247	2 193	1	4 749
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	502	21	260	1	784
	planowanych odpisów	0	502	21	319	1	843
		0	0	0	0	0	0
		0	0	0	59	0	59
		0	0	0	0	0	0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 810	268	2 453	2	5 533
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	6 657	147	4 223	13	11 040

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r.

4. Inne aktywa długoterminowe

4.1	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
		31.03.2021	31.12.2020
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 014	8 109
a)	odniesionych na wynik finansowy	7 014	8 109
		0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	5 257	6 159
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 255	6 018
	odpisy aktualizujące należności	928	892
	odpisy aktualizujące zapasy	81	136
	niewypłacone wynagrodzenia	60	134
	rezerwa na świadczenia pracownicze	687	877
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	509	551
	inne	1 617	1 992
	MSR / MSSF	1 373	1 436
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	2	141
		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	5 986	7 254
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 986	7 254
	odwrócenia się różnic przejściowych	19	586
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:	6 285	7 014
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 285	7 014
	odpisy aktualizujące należności	985	943
	odpisy aktualizujące zapasy	81	136
	niewypłacone wynagrodzenia	120	134
	rezerwa na świadczenia pracownicze	985	919
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	653	643
	inne	1 685	2 009
	MSR / MSSF	1 373	1 829
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	403	401
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

5. Zapasy

5.1 Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) materiały	2 771	2 833
b) półprodukty i produkty w toku	2 374	1 320
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	104	116
Zapasy, razem	5 249	4 269
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	790	790
Zapasy, razem brutto	6 039	5 059

5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	790	872
	0	0
a) zwiększenia	0	68
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	150
	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	790	790
materiały	786	786
	4	4

6. Należności krótkoterminowe

6.1 Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności od pozostałych jednostek	72 314	78 286
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69 079	73 914
do 12 miesięcy	64 357	69 108
powyżej 12 miesięcy	4 722	4 806
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- Pozostałe należności, w tym:	3 235	4 372
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 476	3 975
nadwyżka ZFŚS	0	27
inne	759	370
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	72 314	78 286
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 885	6 726
Należności krótkoterminowe brutto, razem	79 199	85 012

6.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	6 726	8 995
a) zwiększenia (z tytułu)	386	832
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	386	829
b) zmniejszenia (z tytułu)	227	3 101
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	196	2 685
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	31	226
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 885	6 726

7. Inwestycje krótkoterminowe

7.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
f) w pozostałych jednostkach	7	7
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	7	7
	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 108	23 308
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 992	23 093
- inne środki pieniężne	116	215
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 115	23 315

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021
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

9.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	2 552	2 287

		676	532
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	1 812	2 012
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 812	2 012
	wyceny należności	0	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	14	0
	środki trwałe i WNiP	1 788	1 851
	pozostałych	10	161
		0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	1 991	1 747
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 991	1 747
		0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 373	2 552
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 373	2 552
	wyceny należności	107	105
	wyceny kontraktów długoterminowych	14	123
	środki trwałe i WNiP	2 229	2 293
	pozostałych	23	31
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
		0	

9.2	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		31.03.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	2 836	2 654
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 260	2 181
	rezerwa na świadczenia pracownicze	497	473
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	79	0

b)	zwiększenia (z tytułu)	219	826
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	219	694
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	54
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	78
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	8
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	8
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	214	636
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	214	606
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	30
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	2 841	2 836
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 265	2 260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	497	497
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	79	79

9.3	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		31.03.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	11 700	6 303
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 168	987
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 476	2 682
	rezerwy na kary umowne	5 117	2 241
	pozostałe	939	393
b)	zwiększenia (z tytułu)	951	9 738
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	98	1 282
	rezerwa na świadczenia pracownicze	852	4 090
	rezerwy na kary umowne	0	3 485
	pozostałe	1	881
c)	wykorzystanie (z tytułu)	266	925
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	28
	rezerwa na świadczenia pracownicze	120	778
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	146	119
d)	rozwiązanie (z tytułu)	813	3 416
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	52	1 075
	rezerwa na świadczenia pracownicze	373	1 517
	rezerwy na kary umowne	388	609
	pozostałe	0	215
e)	stan na koniec okresu	11 572	11 700
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 214	1 166
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 835	4 477
	rezerwy na kary umowne	4 729	5 117
	pozostałe	794	940

W 2017 roku, w sprawozdaniu finansowym jednostkowym, 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 powodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.494 tys. pln.

W I półroczu 2020, w uzgodnieniu z Grant Thornton Sp. z o.o. S.k. zrezygnowano z korekty prezentacyjnej stosowanej w latach 2017-2019. Począwszy od sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 kwota 2.494 tys.pln prezentowana jest zarówno po stronie należności (aktywa) jak i po stronie rezerw (pasywa).

10. Zobowiązania krótkoterminowe

10.1 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
b) Wobec pozostałych jednostek	59 275	86 441
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	5 749	5 410
kredyty i pożyczki	2 628	2 345
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 121	3 065
instrumenty pochodne	0	0
	3 121	3 065
	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	436	1 725
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33 456	50 872
- do 12 miesięcy	31 713	49 161
- powyżej 12 miesięcy	1 743	1 711
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 634	28 434
- zaliczki otrzymane na dostawy	10 140	13 269
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 690	12 138
- z tytułu wynagrodzeń	2 064	2 432
- inne (wg tytułów)	740	595
z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne	580	595
	160	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	59 275	86 441

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Spółkę dominującą i spółki z Grupy procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. I tak spółka kategoryzuje kontrahentów, którzy organizują przetargi w oparciu o Ustawę o Zamówieniach Publicznych oraz jednostki budżetowe centralne i samorządowe jako wiarygodnych finansowo. Dla stałych partnerów nadajemy kategorie wiarygodności finansowej w oparciu o przyznane limity kredytowe nadawane przez ubezpieczyciela w ramach umowy ubezpieczenia należności. Stosujemy też ratingi wiarygodności finansowej dostarczane przez wiarygodne instytucje ratingowe. W przypadku nie spełnienia powyższych kryteriów prosimy o zabezpieczenia w formie zaliczki, częściowych przedpłat na usługi, czy gwarancji bankowych. W sytuacji kiedy pracujemy dla generalnego wykonawcy zabezpieczamy swoje wierzytelności zgodnie z art. 647 kc u inwestora poprzez ich zgłoszenie. Takie badanie wiarygodności klientów ma na celu budowanie wiarygodnego portfela należności.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę 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 Grupy są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w Polsce umowa o ubezpieczenie należności handlowych (Spółka dominująca).

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej i prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie przyznawania limitów kredytowych

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanym skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej do których należą przede wszystkim banki.

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

Spółka nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń będących wynikiem znacznego wzrostu ryzyka kredytowego ani zmian terminów płatności, bądź inaczej modyfikowało by oczekiwane przepływy z posiadanych należności oraz aktywów z tytułu umowy

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa 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.

Z uwagi na niewielki udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej Grupa nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp, gdyż w jej ocenie ryzyko takie nie ma istotnego znaczenia dla Grupy.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach dwumiesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych.

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 rezerwe 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.
- wartość godziwą instrumentów finansowych (forward) wycenia się w oparciu o wyceny sporządzane przez banki, w których te instrumenty są nabywane.

Nieruchomości inwestycyjne – pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne

Transakcje zabezpieczające forward na dzień 31.03.2021r. (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 7792520	10.11.2020	64 000,00	EUR	4,5160	01.04.2021	289 024,00	mBank SA	9 107,58
2	forward WTT 8292536	30.03.2021	99 000,00	USD	3,9720	05.07.2021	393 228,00	mBank SA	-2 028,67
2	forward WTT	11-02-2021	600 000,00	USD	3,7011	01-02-2022	2 220 660,00	mBank S.A	-159 900,00

11. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2021	31.12.2020
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	5 100	5 100
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 100	5 100
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	5 100	5 100

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:

- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 3 500 tys. pln dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 1 000 tys. pln dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- umowa poręczenia pożyczki do kwoty 600 tys. pln dla ZEUS SA na rzecz Smolna Sp. z o.o. S.k.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165.000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01.01.2015 do 31.12.2025 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.

Kapitał mniejszości w odniesieniu do powyższej umowy jest nieistotny.

12. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

1. Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych WN, SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych WN/SN i SN/nn,
- projekty EAZ,
- 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**.

2. Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

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

3. Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Produkcji**.

4. 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:

o Sieci elektryczne w tym:

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowe,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- oświetlenie nawigacyjne lądowisk,
- linie kablowe SN i nn,

- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn
- systemy oświetlenia nawigacyjnego

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

o **Sieci teletechniczne w tym:**

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),
- systemy radarowe,
- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

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 i światła,
- sterowniki sygnalizacji świetlnej.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia**.

e) **Sieci wysokich napięć, w tym:**

- linie energetyczne WN napowietrzne,
- linie energetyczne WN kablowe,
- elektroenergetyczna automatyka zabezpieczeniowa (EAZ),
- telemechanika,
- systemy nadrzędne,
- stacje WN/SN.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Linii Wysokich Napięć i Zakład Stacji Elektroenergetycznych**.

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

1. Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

- system automatyki dla bloku energetycznego
- system automatyki instalacji uzdatniania wody i oczyszczania ścieków
- system automatyki instalacji podawania paliwa, odpopielania i odzuzłania
- 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**.

2. 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**.

3. 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**.

4. Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez **Zakład Informatyki Przemysłowej**.

5. 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 Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Segменты działalności	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2020
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	30 273	15 661	6 293	18 551	24 761	9 315
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	1 263	3	0	1 786	99	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 316	14 802	4 943	20 447	20 860	7 955
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 220	862	1 350	-110	4 000	1 360

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.

13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаными, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka jest podmiotem powiązаным z PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. („pozostałe podmioty powiązаны”)

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednio kontrolę.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаными na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	17	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	13	320
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	0	0
b) zobowiązania	1	1
c) przychody	0	818
d) zakupy	0	219

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	0	0
b) zobowiązania	215	3
c) przychody	0	0
d) zakupy	375	216

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.

14. 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.

Ogłoszenie stanu epidemii w Polsce, a tym samym wprowadzenie ograniczeń związanych z sytuacją epidemiologiczną ma wpływ na organizację pracy zarówno na realizowanych kontraktach budowlanych jak i pozostałych obszarach działalności. Przy realizacji projektów, kontakty bezpośrednie z przedstawicielami inwestorów oraz innych podmiotów zaangażowanych w budowy zostały ograniczone do niezbędnego minimum przy zachowaniu należytej ostrożności. Większość kontaktów i ustaleń odbywa się w sposób zdalny. Sposób organizacji pracy jest nastawiony na bezpieczeństwo epidemiczne osób zaangażowanych w realizację kontraktów budowlanych.

Na dzień bilansowy jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują istotne ryzyka związane z ograniczeniami epidemicznymi w procesach budowlanych jak również w łańcuchu dostaw, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe. Sytuacja jest monitorowana na bieżąco.

W ocenie Zarządu nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii.

Możliwy wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową

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.

Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Grupa 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 Grupy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metoda DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2020 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 2021 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 2021 r.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	nota	31.03.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe		39 953	40 992
1. Wartości niematerialne i prawne	5.1	508	580
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6.1	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	7.1	13 319	13 703
4. Inwestycje długoterminowe		18 086	18 406
a) Nieruchomości inwestycyjne			
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		18 086	18 406
a) W jednostkach powiązanych		14 436	14 436
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych		14 436	14 436
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności			
inne			
b) W pozostałych jednostkach		3 650	3 970
c) Inne inwestycje długoterminowe			
5. Inne aktywa długoterminowe		5 644	5 907
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.1	5 091	5 425
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów			
c) Inne aktywa długoterminowe		553	482
II. Aktywa obrotowe		79 248	102 990
1. Zapasy	9.1	4 995	3 949
2. Należności krótkoterminowe	10.1	60 375	57 323
2.1. Od jednostek powiązanych		17	0
a) Należności z tytułu dostaw		17	
b) Pozostałe należności			
2.2. Od pozostałych jednostek		60 358	57 323
a) Należności z tytułu dostaw		57 929	53 897
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			
c) Pozostałe należności		2 429	3 426
3. Inwestycje krótkoterminowe	11.1	8 310	18 241
3.1. w jednostkach powiązanych			
3.2. w pozostałych jednostkach		7	7
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		7	7
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 303	18 234
4. Inne aktywa krótkoterminowe		5 568	23 477
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem		119 201	143 982

Pasywa	nota	31.03.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny		58 222	58 898
1. Kapitał zakładowy		9 983	9 983
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy		44 522	44 522
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		44 522	44 522
b) pozostałe kapitały zapasowe			
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		41	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		9 141	9 141
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 789	-18 309
8. Zysk (strata) netto		-676	13 520
9. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		60 979	85 084
1. Rezerwy na zobowiązania	13.1	13 692	13 567
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 793	1 855
b) Pozostałe rezerwy		11 899	11 712
- długoterminowe		2 127	2 076
- krótkoterminowe		9 772	9 636
2. Zobowiązania długoterminowe		4 991	5 249
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		4 991	5 249
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		4 991	5 249
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14.1	42 296	66 268
3.1. Wobec jednostek powiązanych		216	4
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		216	4
b) Pozostałe zobowiązania			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		42 080	66 264
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		24 627	39 010
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		2 233	2 178
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			1 170
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		15 220	23 906
4. Rozliczenia międzyokresowe		0	0
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Pasywa razem		119 201	143 982

(w tys. PLN)	31.03.2021	31.12.2020
Wartość księgową	58 222	58 898
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,83	5,90
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,83	5,90

w/z Główny Księgowy

Dariusz Połetek

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Członek Zarządu

Dariusz Kozikowski

Prezes Zarządu

Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(wariant kalkulacyjny w tys PLN)	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
1. Przychody netto ze sprzedaży	39 254	35 703
od jednostek powiązanych	13	884
Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 254	35 703
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
2. Koszt własny sprzedaży	36 945	33 272
jednostkom powiązanym	4	658
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 945	33 272
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 309	2 431
4. Koszty sprzedaży	1 307	1 984
5. Koszty ogólnego zarządu	1 334	1 266
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	-332	-819
7. Pozostałe przychody operacyjne	635	6 882
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	6 201
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	542	681
8. Pozostałe koszty operacyjne	479	867
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	385	14
Inne koszty operacyjne	94	853
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-176	5 196
10. Przychody finansowe	62	157
Dywidendy i udziały w zyskach		
od jednostek powiązanych		
Odsetki	2	4
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	2	6
Inne	58	147
11. Koszty finansowe	291	308
Odsetki	286	293
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	2	
Inne	3	15
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.		
12. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-405	5 045
13. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		
14. Zysk (strata) brutto	-405	5 045
15. Podatek dochodowy	271	783
część bieżąca	0	1 327
część odroczone	271	-544
16. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności		
17. własności		

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-676	4 262
18. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
20. Zysk (strata) netto	-676	4 262

w/z Główny Księgowy	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Prezes Zarządu
Dariusz Połetek	Dariusz Połetek	Dariusz Kozikowski	Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. PLN)	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
1. Zysk (strata) netto	-676	4 262
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	-676	4 262

(w tys. PLN)	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	8 582	-7 148
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,86	-0,72
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,86	-0,72

w/z Główny Księgowy	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Prezes Zarządu
Dariusz Połetek	Dariusz Połetek	Dariusz Kozikowski	Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys.)	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-676	4 262
II. Korekty razem	-8 863	2 297
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	903	717
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114	100
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-93	-6 207
7. Podatek dochodowy naliczony		1 327
8. Podatek dochodowy zapłacony		
9. Zmiana stanu rezerw	123	1 389
10. Zmiana stanu zapasów	-1 046	409
11. Zmiana stanu należności	-3 052	-4 544
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 983	-8 074
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 171	14 154
14. Inne korekty		3 026
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 539	6 559
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	444	11 035
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	11 025
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	10
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	0	10
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		10
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	320	
II. Wydatki	66	4 474
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	342

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	0	4 132
5.			
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	378	6 561
III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1.	Wpływy	0	0
-	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
-	Kredyty i pożyczki		
-	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
-	Inne wpływy finansowe		
2.	Wydatki	770	15 535
-	Nabycie akcji (udziałów) własnych		
-	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
-	Spląty kredytów i pożyczek		14 992
-	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
-	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	55	
-	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	601	433
-	Odsetki	114	110
-	Inne wydatki finansowe		
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-770	-15 535
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-9 931	-2 415
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 931	-2 415
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
	Środki pieniężne na początek okresu	18 234	3 367
	Środki pieniężne na koniec okresu	8 303	952
	o ograniczonej możliwości dysponowania	3 704	111

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

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 31.03.2021

	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	44 522	44 366	156	41	9 141	-4 789	0	58 898
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-676	-676
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	-676	-676
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										-676	-676
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
nabycie akcji w własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne											0
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	44 522	44 366	156	41	9 141	-4 789	-676	58 222

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 - 31.03.2020

(w tys.)	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	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 w własnych											0
podw. wyższenie 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

w/z Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Dariusz Połetek

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**15. Wartości niematerialne i prawne**

15.1 Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	508	580
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	508	580

15.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) własne	508	580
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	508	580

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2021 r.				
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2021 r.				
	w tys. zł			
	a	b	c	d
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne
				Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 841	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	4	0
zakup	0	0	4	0
nabycie spółek zależnych				0
				0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
sprzedaż				0
likwidacja				0
				0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 845	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	9	0	4 261	0
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	76	0
planowanych odpisów	0	0	76	0
nabycie spółek zależnych				0
zmniejszenia				0
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	9	0	4 337	0
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
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	508	0

16. Wartość firmy

16.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych 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 przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Elektromont Beta S.A. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Elektromont Beta S.A. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Wysokich Napięć wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87). W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Wysokich Napięć.

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.

Na dzień 31.12.2020 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 dzień 31.12.2020 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

17.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) środki trwałe, w tym:	13 039	13 424
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 202	7 207
- urządzenia techniczne i maszyny	1 076	1 134
- środki transportu	3 741	4 047
- inne środki trwałe	151	167
b) środki trwałe w budowie	280	279
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 319	13 703

17.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) własne	5 377	5 604
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 942	8 099
Środki trwałe bilansowe, razem	13 319	13 703

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

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

17.3 16) Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF)	ELEKTROTIM SA	
	31.03.2021	31.12.2020
a) odsetki z tytułu leasingu	113	570
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	43	101
c) wartość płatności z tytułu leasingu	600	2 216
Razem	756	2 887

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021		w tys. zł					
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021		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		869	8 662	7 383	11 846	1 726	30 486
b) zwiększenia (z tytułu)		0	340	65	60	9	474
zakup			340	65	60	9	474
nabycie spółki zależnej							
przyjęcie z inwestycji				0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)		0	0	229	603	0	832
sprzedaż i likwidacja		0	0	229	603	0	832
							0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		869	9 002	7 219	11 303	1 735	30 128
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 455	6 249	7 799	1 559	17 062
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		0	345	-106	-237	25	27
planowanych odpisów			345	123	335	25	828
nabycie spółki zależnej							
sprzedaż i likwidacja			0	229	572	0	801
				0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		0	1 800	6 143	7 562	1 584	17 089
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	7 202	1 076	3 741	151	13 039

		w tys. zł					
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r.							
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r.							
a)	wartość brutto na początek okresu	0	5 891	415	4 535		10 841
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	340	0	60	0	400
	Zawarcie umowy leasingu	0	340	0	60	0	400
	Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0					
				0	0		0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	59	0	59
	Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	59	0	59
				0			0
d)	wartość na koniec okresu	0	6 231	415	4 536	0	11 182
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	899	247	1 596	0	2 742
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	328	21	149	0	498
	planowanych odpisów	0	328	21	208		557
				0	0		
				0	59		59
							0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 227	268	1 745	0	3 240
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	5 004	147	2 791	0	7 942

18. Inne aktywa długoterminowe

18.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 425	6 362
a) odniesionych na wynik finansowy	5 425	6 362
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	5 091	5 425
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 091	5 425
odpisy aktualizujące należności	928	886
odpisy aktualizujące zapasy	81	136
niewypłacone wynagrodzenia		0
rezerwa na świadczenia pracownicze	687	596
rezerwa na naprawy gwarancyjne	509	491
inne	1 513	1 880
MSR / MSSF	1 373	1 436
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	5 425	6 362
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 425	6 362
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:	5 091	5 425
a)	odniesionych na wynik finansowy	5 091	5 425
	odpisy aktualizujące należności	928	886
	odpisy aktualizujące zapasy	81	136
	niewypłacone wynagrodzenia		0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	687	596
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	509	491
	inne	1 513	1 880
	MSR / MSSF	1 373	1 436
	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

19. Zapasy

19.1 Zapasy	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) materiały	2 621	2 629
b) półprodukty i produkty w toku	2 374	1 320
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	4 995	3 949
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	718	718
Zapasy, razem brutto	5 713	4 667

19.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	718	800
		0
a) zwiększenia		68
b) wykorzystanie		0
c) rozwiązanie		150
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	718	718
materiały	718	718

20. Należności krótkoterminowe

20.1 Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	17	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17	0
- do 12 miesięcy	17	
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności		
b) należności od pozostałych jednostek	60 358	57 323
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57 929	53 897
do 12 miesięcy	54 780	50 559
powyżej 12 miesięcy	3 149	3 338
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:	2 429	3 426
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 854	3 242
nadwyżka ZFŚS		0
inne	575	184
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	60 375	57 323
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 360	5 202
Należności krótkoterminowe brutto, razem	65 735	62 525

20.2 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	17	0
- od jednostek zależnych	17	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	17	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	17	0

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość 20.3 należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	5 202	7 240
a) zwiększenia (z tytułu)	385	757
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	385	757
b) zmniejszenia (z tytułu)	227	2 795
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	196	2 595
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	31	10
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 360	5 202

21. Inwestycje krótkoterminowe

21.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
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	7	7
- 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)	7	7
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 303	18 234
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 299	18 231
- inne środki pieniężne	4	3
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 310	18 241

22. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							9 983

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

23. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
23.1 Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
1. odniesionej na wynik finansowy	1 855	1 726
a) odniesionej na kapitał własny		
b) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 793	1 855
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu wyceny należności	1 793	1 855
wyceny kontraktów długoterminowych		
środki trwałe i WNiP	1 788	1 851
pozostałych	5	4

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	1 855	1 726
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 855	1 726
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	1 793	1 855
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 793	1 855
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych		
	środki trwałe i WNiP	1 788	1 851
	pozostałych	5	4
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

23.2	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		31.03.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	2 076	2 062
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 759	1 777
	rezerwa na świadczenia pracownicze	317	285
	rezerwy na kary umowne		0
	pozostałe		0
b)	zwiększenia (z tytułu)	219	541
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	219	509
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	32
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	168	527
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	168	527
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		

	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	2 127	2 076
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 810	1 759
	rezerwa na świadczenia pracownicze	317	317
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

23.3	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		31.03.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	9 636	4 344
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	825	816
	rezerwa na świadczenia pracownicze	3 054	1 433
	rezerwy na kary umowne	5 062	2 095
	pozostałe	695	
b)	zwiększenia (z tytułu)	788	8 036
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	90	963
	rezerwa na świadczenia pracownicze	698	2 948
	rezerwy na kary umowne		3 430
	pozostałe		695
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	652	2 744
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	48	954
	rezerwa na świadczenia pracownicze	216	1 327
	rezerwy na kary umowne	388	463
	pozostałe		0
e)	stan na koniec okresu	9 772	9 636
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	867	825
	rezerwa na świadczenia pracownicze	3 536	3 054
	rezerwy na kary umowne	4 674	5 062
	pozostałe	695	695

W 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 powodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.494 tys. pln.

W I półroczu 2020, w uzgodnieniu z Grant Thornton Sp. z o.o. S.k. zrezygnowano z korekty prezentacyjnej stosowanej w latach 2017-2019. Począwszy od sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 kwota 2.494 tys. pln prezentowana jest zarówno po stronie należności (aktywa) jak i po stronie rezerw (pasywa).

24. Zobowiązania krótkoterminowe

24.1 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.12.2020
a) Wobec jednostek powiązanych	216	4
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:	216	4
- do 12 miesięcy	215	3
- 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	42 080	66 264
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 233	2 178
kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 233	2 178
- instrumenty pochodne		
	2 233	2 178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 627	39 010
- do 12 miesięcy	23 651	38 059
- powyżej 12 miesięcy	976	951
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 220	23 906
- zaliczki otrzymane na dostawy	9 544	12 967
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 200	9 192
- z tytułu wynagrodzeń	1 356	1 599
- inne (wg tytułów)	120	148
- z tytułu leasingu finansowego		
- inne	120	148
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 296	66 268

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.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Większość transakcji przeprowadzana jest w pln .

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.

Z uwagi na niewielki udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej Grupa nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp, gdyż w jej ocenie ryzyko takie nie ma istotnego znaczenia dla Grupy.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Podstawową praktyką Spółki z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Spółkę dominującą i spółki z Grupy procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. I tak spółka kategoryzuje kontrahentów, którzy organizują przetargi w oparciu o Ustawę o Zamówieniach Publicznych oraz jednostki budżetowe centralne i samorządowe jako wiarygodnych finansowo. Dla stałych partnerów nadajemy kategorie wiarygodności finansowej w oparciu o przyznane limity kredytowe nadawane przez ubezpieczyciela w ramach umowy ubezpieczenia należności. Stosujemy też ratingi wiarygodności finansowej dostarczane przez wiarygodne instytucje ratingowe. W przypadku nie spełniania powyższych kryteriów prosimy o zabezpieczenia w formie zaliczki, częściowych przedpłat na usługi, czy gwarancji bankowych. W sytuacji kiedy pracujemy dla generalnego wykonawcy zabezpieczamy swoje wierzytelności zgodnie z art. 647 kc u inwestora poprzez ich zgłoszenie. Takie badanie wiarygodności klientów ma na celu budowanie wiarygodnego portfela należności. Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w Polsce umowa o ubezpieczenie należności handlowych (Spółka dominująca).

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej i prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie przyznawania limitów kredytowych

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, można uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanymi skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej do których należą przede wszystkim banki.

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

Spółka nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń będących wynikiem znacznego wzrostu ryzyka kredytowego ani zmian terminów płatności, bądź inaczej modyfikowało by oczekiwane przepływy z posiadanych należności oraz aktywów z tytułu umowy

Zarządzanie ryzykiem płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach dwumiesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych

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.

Nieruchomość inwestycyjna – pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne

Transakcje zabezpieczające forward na dzień 31.03.2021r.:

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 7792520	10.11.2020	64 000,00	EUR	4,5160	01.04.2021	289 024,00	mBank SA	9 107,58
2	forward WTT 8292536	30.03.2021	99 000,00	USD	3,9720	05.07.2021	393 228,00	mBank SA	-2 028,67

Na dzień 31.03.2021 roku transakcje forward wynoszą 7 tys. (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

25. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2021	31.12.2020
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	5 100	5 100
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) - udzielonych gwarancji i poręczeń	5 100	5 100
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) - udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	5 100	5 100

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:

- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 3 500 tys. pln dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 1 000 tys. pln dla ZEUS S.A. na rzecz mBank S.A.
- umowa poręczenia pożyczki do kwoty 600 tys. pln dla ZEUS SA na rzecz Smolna Sp. z o.o. S.k.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165.000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01.01.2015 do 31.12.2025 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.

26. 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:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

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

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Produkcji**.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Instalacji Słaboprądowych**.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez **Zakład Serwisu**.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:**o Sieci elektryczne, w tym:**

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

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

o Sieci teletechniczne, w tym:

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),
- systemy radarowe,
- systemy antenowe,
- inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

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**

c) Sieci wysokich napięć, w tym:

- linie energetyczne WN napowietrzne,
- linie energetyczne WN kablowe,
- elektroenergetyczna automatyka zabezpieczeniowa (EAZ),
- telemechanika,
- systemy nadrzędne,
- stacje WN/SN.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Linii Wysokich Napięć i Zakład Stacji Elektroenergetycznych**.

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2020
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	23 593	15 661	0	10 942	24 761	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	875	3	0	858	99	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 021	14 802	0	13 369	20 860	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 447	862	0	-1 569	4 000	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

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

Spółka jest podmiotem powiązany z PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. („pozostałe podmioty powiązane”)

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednio kontrolę. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	17	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	13	320
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	0	0
b) zobowiązania	1	1
c) przychody	0	818
d) zakupy	0	219

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	31.03.2021	31.12.2020
a) należności	0	0
b) zobowiązania	215	3
c) przychody	0	0
d) zakupy	375	216

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.

28. 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.

Ogłoszenie stanu epidemii w Polsce, a tym samym wprowadzenie ograniczeń związanych z sytuacją epidemiologiczną ma wpływ na organizację pracy zarówno na realizowanych kontraktach budowlanych jak i pozostałych obszarach działalności. Przy realizacji projektów, kontakty bezpośrednie z przedstawicielami inwestorów oraz innych podmiotów zaangażowanych w budowy zostały ograniczone do niezbędnego minimum przy zachowaniu należytej ostrożności. Większość kontaktów i ustaleń odbywa się w sposób zdalny. Sposób organizacji pracy jest nastawiony na bezpieczeństwo epidemiczne osób zaangażowanych w realizację kontraktów budowlanych.

Na dzień bilansowy jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują istotne ryzyka związane z ograniczeniami epidemicznymi w procesach budowlanych jak również w łańcuchu dostaw, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe. Sytuacja jest monitorowana na bieżąco.

W ocenie Zarządu nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii.

Możliwy wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową

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.

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości

zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana metoda DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2020 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 następujących 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 zakończonych 31 marca 2021 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, dnia 19.05.2021 r.

Sporządził:

Dariusz Połetek
Dyrektor Finansowy
(w/z Głównego Księgowego)

Zarząd ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu – Ariusz Bober	
Członek Zarządu – Dariusz Połetek	
Członek Zarządu – Dariusz Kozikowski	