



**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM**

**za I. półrocze 2021 roku**

*Wrocław, dnia 28 września 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 | 4  |
| 4. Segmenty działalności   | 4  |
| WYBRANE DANE FINANSOWE   | 6  |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  | 15 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne   | 15 |
| 2. Wartość firmy   | 17 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe  | 18 |
| 4. Inwestycje długoterminowe   | 21 |
| 5. Inne aktywa długoterminowe  | 22 |
| 6. Zapasy  | 23 |
| 7. Należności krótkoterminowe  | 24 |
| 8. Inwestycje krótkoterminowe  | 26 |
| 9. Inne aktywa krótkoterminowe   | 26 |
| 10. Kapitał własny   | 27 |
| 11. Rezerwy na zobowiązania  | 27 |
| 12. Zobowiązania długoterminowe  | 30 |
| 13. Zobowiązania krótkoterminowe   | 30 |
| 14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych   | 35 |
| 15. Segmenty działalności  | 36 |
| 16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań                        | 40 |
| 17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym  | 41 |
| 18. Niepewność szacunków   | 42 |

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

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

**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 półrocze 2021 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Przeprowadzona przez Zarząd Spółki Dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy.

#### 2.2. Zwolnienia z pełnego retrospektywnego ujęcia MSR/MSSF wybrane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok zakończony 31 grudnia 2020. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardów interpretacji lub zmian, które nie weszły w życie.

## 2.4. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Przeprowadzona przez Zarząd Spółki Dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

## 2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku obejmuje następujące jednostki:

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

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

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

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie kwoty zawarte w skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych 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:

- 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

## 5. Zasady konsolidacji

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

### 5.1. Jednostki zależne

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za I półrocze 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 18.07.2012 r.)
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.)

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

### 5.2. 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.

### 5.3. 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 notcie nr 2 do sprawozdania finansowego.

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

| <b>Zastosowane do przeliczeń kursy EUR</b>  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| kurs średnioroczny                          | 4,5472            | 4,4413            | 4,4742            |
| kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego | 4,5208            | 4,4660            | 4,6148            |

| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>                                       | <b>tys. PLN</b>                               |   | <b>w tys. EUR</b>                             |   |
|---|---|---|---|---|
|   | <b>01.01.-<br/>30.06.2021/<br/>30.06.2021</b> | <b>01.01.-<br/>30.06.2020/<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.-<br/>30.06.2021/<br/>30.06.2021</b> | <b>01.01.-<br/>30.06.2020/<br/>31.12.2020</b> |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów     | 129 938                                       | 102 575                                       | 28 575  | 23 096  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                        | 3 493   | 9 203   | 768   | 2 072   |
| III. Zysk (strata) brutto   | 2 956   | 8 821   | 650   | 1 986   |
| IV. Zysk (strata) netto   | 1 603   | 6 883   | 353   | 1 550   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej             | -14 803                                       | 33 927  | -3 255  | 7 639   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | 310   | 6 508   | 68  | 1 465   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej            | -1 151  | -19 483                                       | -253  | -4 387  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                              | -15 644                                       | 20 952  | -3 440  | 4 718   |
| IX. Aktywa, razem   | 156 655                                       | 182 535                                       | 34 652  | 39 554  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                           | 84 234  | 111 282                                       | 18 633  | 24 114  |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                     | 6 174   | 7 694   | 1 366   | 1 667   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 63 593  | 86 441  | 14 067  | 18 731  |
| XIII. Kapitał własny  | 72 421  | 71 253  | 16 020  | 15 440  |
| XIV. Kapitał zakładowy  | 9 983   | 9 983   | 2 208   | 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)                 | 0,16  | 0,69  | 0,04  | 0,16  |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)    | 0,16  | 0,69  | 0,04  | 0,16  |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                   | 7,25  | 7,14  | 1,60  | 1,55  |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)         | 7,25  | 7,14  | 1,60  | 1,55  |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

( w tys. PLN)

| <b>Aktywa</b>   | <b>nota</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>   |             | <b>41 618</b>     | <b>44 532</b>     |
| 1. Wartości niematerialne i prawne                                  | 1.1         | 1 372             | 1 644             |
| 2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych                        | 2.1         | 9 060             | 9 060             |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe   | 3.1         | 20 346            | 21 552            |
| 4. Inwestycje długoterminowe  |             | <b>4 098</b>      | <b>4 418</b>      |
| a) Nieruchomości inwestycyjne                                       |             | 0                 | 0                 |
| b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:                          | 4.1         | <b>4 098</b>      | <b>4 418</b>      |
| - 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                                       |             | <b>6 742</b>      | <b>7 858</b>      |
| a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | 5.1         | 5 843             | 7 014             |
| b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów                            |             | 0                 | 0                 |
| c) Inne aktywa długoterminowe                                       |             | 899               | 844               |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>  |             | <b>115 037</b>    | <b>138 003</b>    |
| 1. Zapasy   | 6.1         | 5 504             | 4 269             |
| 2. Należności krótkoterminowe                                       | 7.1         | <b>62 046</b>     | <b>78 286</b>     |
| a) Należności z tytułu dostaw                                       |             | 57 080            | 73 914            |
| b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych         |             | 1 195             | 0                 |
| c) Pozostałe należności   |             | 3 771             | 4 372             |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                       | 8.1         | <b>7 664</b>      | <b>23 315</b>     |
| a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                           |             | 0                 | 0                 |
| b) Inne inwestycje krótkoterminowe                                  |             | 0                 | 7                 |
| c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               |             | 7 664             | 23 308            |
| 4. Inne aktywa krótkoterminowe                                      | 9.1         | 39 823            | 32 133            |
| <b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                 |             | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Aktywa razem</b>   |             | <b>156 655</b>    | <b>182 535</b>    |

| <b>Pasywa</b>  | <b>nota</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Kapitał własny</b>   |             | <b>72 421</b>     | <b>71 253</b>     |
| 1. Kapitał zakładowy   | 10.1        | 9 983             | 9 983             |
| 2. Pozostałe kapitały  |             | 59 518            | 42 925            |
| 3. Zysk (strata) netto   |             | 1 603             | 16 593            |
| 4. Udziały niekontrolujące   |             | 1 317             | 1 752             |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          |             | <b>84 234</b>     | <b>111 282</b>    |
| 1. Rezerwy na zobowiązania   |             | <b>14 410</b>     | <b>17 088</b>     |
| a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        | 11.1        | 2 902             | 2 552             |
| b) Pozostałe rezerwy   |             | <b>11 508</b>     | <b>14 536</b>     |
| - długoterminowe   | 11.2        | 2 941             | 2 836             |
| - krótkoterminowe  | 11.3        | 8 567             | 11 700            |
| 2. Zobowiązania długoterminowe   | 12.1        | <b>6 174</b>      | <b>7 694</b>      |
| a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)        |             | 6 119             | 6 952             |
| b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                   |             | 55                | 742               |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe  | 13.1        | <b>63 593</b>     | <b>86 441</b>     |
| a) Zobowiązania z tytułu dostaw  |             | 40 603            | 50 872            |
| b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)        |             | 6 162             | 5 410             |
| c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych              |             | 0                 | 1 725             |
| d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                                  |             | 16 828            | 28 434            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe  |             | <b>57</b>         | <b>59</b>         |
| a) długoterminowe  |             | 50                | 47                |
| b) krótkoterminowe   |             | 7                 | 12                |
| <b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b> |             | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Pasywa razem</b>  |             | <b>156 655</b>    | <b>182 535</b>    |

| <b>W tys.PLN</b>                                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartość księgowa                                   | 72 421            | 71 253            |
| Liczba akcji                                       | 9 983 009         | 9 983 009         |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 7,25              | 7,14              |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 9 983 009         | 9 983 009         |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 7,25              | 7,14              |

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

| (wariant kalkulacyjny w tys.PLN)   | 01.01.-30.06.2021 | 01.01.-30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. Przychody netto ze sprzedaży</b>   | <b>129 938</b>    | <b>102 575</b>    |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 129 938           | 102 569           |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                  | 0                 | 6                 |
| <b>2. Koszt własny sprzedaży</b>   | <b>114 293</b>    | <b>89 818</b>     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 114 293           | 89 818            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0                 | 0                 |
| <b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>  | <b>15 645</b>     | <b>12 757</b>     |
| <b>4. Koszty sprzedaży</b>   | <b>5 675</b>      | <b>5 524</b>      |
| <b>5. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>5 892</b>      | <b>6 384</b>      |
| <b>6. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>   | <b>4 078</b>      | <b>849</b>        |
| <b>7. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>2 443</b>      | <b>9 818</b>      |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                     | 115               | 6 187             |
| Dotacje  | 0                 | 10                |
| Inne przychody operacyjne  | 2 328             | 3 621             |
| <b>8. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>3 028</b>      | <b>1 464</b>      |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                   | 0                 | 0                 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                       | 1 796             | 279               |
| Inne koszty operacyjne   | 1 232             | 1 185             |
| <b>9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                 | <b>3 493</b>      | <b>9 203</b>      |
| <b>10. Przychody finansowe</b>   | <b>237</b>        | <b>266</b>        |
| Dywidendy i udziały w zyskach  | 0                 | 0                 |
| Odsetki  | 42                | 17                |
| Zysk ze zbycia inwestycji  | 0                 | 0                 |
| Aktualizacja wartości inwestycji   | 0                 | 0                 |
| Inne   | 195               | 249               |
| <b>11. Koszty finansowe</b>  | <b>774</b>        | <b>648</b>        |
| Odsetki  | 640               | 565               |
| Strata ze zbycia inwestycji  | 0                 | 0                 |
| Aktualizacja wartości inwestycji   | 102               | 12                |
| Inne   | 32                | 71                |
| <b>12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                               | <b>2 956</b>      | <b>8 821</b>      |
| <b>14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.</b>                                   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>15. Zysk (strata) brutto</b>  | <b>2 956</b>      | <b>8 821</b>      |
| <b>16. Podatek dochodowy</b>   | <b>1 518</b>      | <b>1 960</b>      |
| część bieżąca  | -1                | 840               |
| część odroczone  | 1 519             | 1 120             |
| <b>17. Udział w zyskach (stratach) netto jedn. podp.wyc.metodą praw wł.</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                        | <b>1 438</b>      | <b>6 861</b>      |
| <b>19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>                                | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>20. Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 438</b>      | <b>6 861</b>      |
| przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego                                  | 1 603             | 6 883             |
| przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli                               | -165              | -22               |
| <b>21. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>   | <b>1 603</b>      | <b>6 883</b>      |

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| w tys. PLN  |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 01.01.-30.06.2021 | 01.01.-30.06.2020 |
| <b>1. Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 438</b>      | <b>6 861</b>      |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane do wyniku     | 0                 | 0                 |
| <b>2. do wyniku</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane do wyniku | 0                 | 0                 |
| <b>3. przekwalifikowane do wyniku</b>                                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>4. Całkowite dochody ogółem</b>                                    | <b>1 438</b>      | <b>6 861</b>      |
| przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego                     | 1 603             | 6 883             |
| przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli                  | -165              | -22               |

| w tys. PLN   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 01.01.-30.06.2021 | 01.01.-30.06.2020 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany)                    | 11 313            | 5 769             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                   | 9 983 009         | 9 983 009         |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)             | 1,13              | 0,58              |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych       | 9 983 009         | 9 983 009         |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,13              | 0,58              |

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

| (metoda pośrednia w tys. PLN)   | 01.01.-<br>30.06.2021 | 01.01.-<br>30.06.2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |                       |                       |
| <b>1. Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 603</b>          | <b>6 883</b>          |
| <b>2. Korekty razem</b>   | <b>-16 406</b>        | <b>27 044</b>         |
| - Udziały niekontrolujące   | -165                  | -22                   |
| - Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności |                       | 0                     |
| - Amortyzacja   | 2 739                 | 2 571                 |
| - (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                      | -15                   | 0                     |
| - Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | 356                   | 450                   |
| - (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                    | -69                   | -6 178                |
| - Podatek dochodowy naliczony   | 0                     | 843                   |
| - Podatek dochodowy zapłacony   | -2 125                | -1 246                |
| - Zmiana stanu rezerw   | -2 398                | 2 203                 |
| - Zmiana stanu zapasów  | -1 234                | -1 039                |
| - Zmiana stanu należności   | 18 958                | 29 869                |
| - Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów    | -24 230               | -12 856               |
| - Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | -7 852                | 9 273                 |
| - Inne korekty  | -371                  | 3 176                 |
| <b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                  | <b>-14 803</b>        | <b>33 927</b>         |
| <b>II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                       |                       |
| <b>1. Wpływy</b>  | <b>469</b>            | <b>11 077</b>         |
| a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 146                   | 11 061                |
| b) Zbycie inwestycji w nieruchomości  | 0                     | 0                     |
| c) Z aktywów finansowych, w tym:  | 3                     | 16                    |
| - zbycie aktywów finansowych  | 0                     | 0                     |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 0                     | 0                     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0                     | 0                     |
| - odsetki   | 3                     | 16                    |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0                     | 0                     |
| d) Inne wpływy inwestycyjne   | 320                   | 0                     |
| <b>2. Wydatki</b>   | <b>159</b>            | <b>4 569</b>          |
| a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 159                   | 437                   |
| 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                 |
| <b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                | <b>310</b>            | <b>6 508</b>          |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                |                |
| <b>1. Wpływy</b>  | <b>2 056</b>   | <b>370</b>     |
| - Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych    | 0              | 0              |
| - Kredyty i pożyczki  | 2 056          | 370            |
| - Emisja dłużnych papierów wartościowych                            | 0              | 0              |
| - Inne wpływy finansowe   | 0              | 0              |
| <b>2. Wydatki</b>   | <b>3 207</b>   | <b>19 853</b>  |
| - Nabycie akcji (udziałów) własnych                                 | 0              | 0              |
| - Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                     | 270            | 0              |
| - Spłaty kredytów i pożyczek  | 818            | 16 622         |
| - Wykup dłużnych papierów wartościowych                             | 0              | 0              |
| - Z tytułu innych zobowiązań finansowych                            | 112            | 980            |
| - Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego           | 1 754          | 1 785          |
| - Odsetki   | 253            | 466            |
| - Inne wydatki finansowe  | 0              | 0              |
| <b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>       | <b>-1 151</b>  | <b>-19 483</b> |
| <b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                         | <b>-15 644</b> | <b>20 952</b>  |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           | <b>-15 644</b> | <b>20 952</b>  |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych          |                | 0              |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>23 308</b>  | <b>4 903</b>   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                            | <b>7 664</b>   | <b>25 855</b>  |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                              | 395            | 1 478          |

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

**Główny Księgowy**

**Członek Zarządu**

**Członek Zarządu**

**Prezes Zarządu**

**Ewa Wójcikowska**

**Dariusz Połetek**

**Dariusz Kozikowski**

**Ariusz Bober**

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES  
01.01.2021 - 30.06.2021**

|                                     | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe<br>kapitały | Zysk (strata)<br>netto | Udziały<br>niekontrolujące | Razem         |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|---------------|
| w tys. PLN                          |                      |                       |                        |                            |               |
| <b>1. Stan na początek okresu</b>   | <b>9 983</b>         | 59 518                | <b>0</b>               | <b>1 752</b>               | <b>71 253</b> |
| <b>2. Zwiększenia</b>               | <b>0</b>             | <b>17 493</b>         | <b>1 603</b>           | <b>0</b>                   | <b>19 096</b> |
| a) podziału zysku / pokrycie straty | 0                    | 17 493                | 0                      | 0                          | 17 493        |
| b) emisji akcji                     | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| c) inne, w tym:                     | 0                    | <b>0</b>              | <b>1 603</b>           | <b>0</b>                   | <b>1 603</b>  |
| warranty subskrypcyjne              | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| zysk okresu                         | 0                    | 0                     | 1 603                  | 0                          | 1 603         |
| pozostałe                           | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| <b>3. Zmniejszenia</b>              | <b>0</b>             | <b>17 493</b>         | <b>0</b>               | <b>435</b>                 | <b>17 928</b> |
| a) podziału zysku / pokrycie straty | 0                    | 17 493                | 0                      | 270                        | 17 763        |
| - w tym dywidenda                   | 0                    | 582                   | 0                      | 270                        | 852           |
| b) umorzenia akcji                  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| c) inne, w tym:                     | 0                    | 0                     | 0                      | 165                        | 165           |
| nabycie udziałów niekontrolujących  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| przeznaczenie/udział w dywidendzie  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| inne                                | 0                    | 0                     | 0                      | 165                        | 165           |
| <b>4. Stan na koniec okresu</b>     | <b>9 983</b>         | <b>59 518</b>         | <b>1 603</b>           | <b>1 317</b>               | <b>72 421</b> |

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES  
01.01.2020 - 30.06.2020**

|                                     | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe<br>kapitały | Zysk (strata)<br>netto | Udziały<br>niekontrolujące | Razem         |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|---------------|
| w tys. PLN                          |                      |                       |                        |                            |               |
| <b>1. Stan na początek okresu</b>   | <b>9 983</b>         | 43 000                | <b>0</b>               | <b>1 451</b>               | <b>54 434</b> |
| <b>2. Zwiększenia</b>               | <b>0</b>             | <b>2 664</b>          | <b>6 883</b>           | <b>0</b>                   | <b>9 547</b>  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| b) emisji akcji                     | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| c) inne, w tym:                     | 0                    | <b>2 664</b>          | <b>6 883</b>           | <b>0</b>                   | <b>9 547</b>  |
| warranty subskrypcyjne              | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| zysk okresu                         | 0                    | 2 664                 | 6 883                  | 0                          | 9 547         |
| pozostałe                           | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| <b>3. Zmniejszenia</b>              | <b>0</b>             | <b>2 727</b>          | <b>0</b>               | <b>22</b>                  | <b>2 749</b>  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty | 0                    | 2 644                 | 0                      | 0                          | 2 644         |
| - w tym dywidenda                   | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| b) umorzenia akcji                  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| c) inne, w tym:                     | 0                    | 83                    | 0                      | 22                         | <b>105</b>    |
| nabycie udziałów niekontrolujących  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| przeznaczenie/udział w dywidendzie  | 0                    | 0                     | 0                      | 0                          | 0             |
| inne                                | 0                    | 83                    | 0                      | 22                         | 105           |
| <b>4. Stan na koniec okresu</b>     | <b>9 983</b>         | <b>42 937</b>         | <b>6 883</b>           | <b>1 429</b>               | <b>61 232</b> |

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

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

| 1.1   | Wartości niematerialne i prawne                               | w tys. zł    |              |
|---|---|--------------|--------------|
|   |   | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| a)  | koszty zakończonych prac rozwojowych                          | 1 370        | 1 511        |
| b)  | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 0            | 130          |
| -   | oprogramowanie komputerowe                                    | 0            | 0            |
| c)  | inne wartości niematerialne i prawne                          | 2            | 3            |
| d)  | zaliczki na wartości niematerialne i prawne                   | 0            | 0            |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b> |   | <b>1 372</b> | <b>1 644</b> |

| 1.2   | Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)                                  | w tys. zł    |              |
|---|---|--------------|--------------|
|   |   | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| a)  | własne  | 1 330        | 1 644        |
| b)  | używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 42           | 0            |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b> |   | <b>1 372</b> | <b>1 644</b> |

|  | 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   | -400                                 | 0   | -400                                  |
| zakup  | 0                       | 0   | -400                                 | 0   | -400                                  |
| nabycie spółek zależnych   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| sprzedaż   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| likwidacja   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu   | 2 337                   | 367   | 6 035                                | 0   | 8 739                                 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                | 826                     | 364   | 5 848                                | 0   | 7 038                                 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                       | 170                     | 1   | 158                                  | 0   | 329                                   |
| planowanych odpisów  | 170                     | 1   | 158                                  | 0   | 329                                   |
| nabycie spółek zależnych   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| zmniejszenia   | 0                       | 0   | 0                                    | 0   | 0                                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                  | 996                     | 365   | 6 006                                | 0   | 7 367                                 |
| 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    | 1 341                   | 2   | 29                                   | 0   | 1 372                                 |

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



**2. Wartość firmy**

| 2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych           | w tys. zł    |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| - jednostek zależnych                                   | 6 664        | 6 664        |
| - PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Wysokich Napięć) | 2 396        | 2 396        |
| -   |              |              |
| <b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b> | <b>9 060</b> | <b>9 060</b> |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości                 | 0            | 0            |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>                         | <b>9 060</b> | <b>9 060</b> |

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2020 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć) oraz spółek zależnych.

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

Testy te bazują na okresach rocznych, stąd w sprawozdaniu śródrocznym nie podlegają weryfikacji. W trakcie I półrocza 2021, zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o tym, że wyniki testów wykonanych na koniec 2020 mogły ulec zmianie.

W I półroczu 2021 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

**3. Rzeczowe aktywa trwałe**

| 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe                              | w tys. zł     |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) środki trwałe, w tym:                                | 20 053        | 21 273        |
| - grunty  | 2 532         | 2 532         |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 413        | 11 119        |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 537         | 1 634         |
| - środki transportu                                     | 5 385         | 5 778         |
| - inne środki trwałe                                    | 186           | 210           |
| b) środki trwałe w budowie                              | 293           | 279           |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | 0             | 0             |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>20 346</b> | <b>21 552</b> |

| 3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)   | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) własne  | 9 716         | 10 070        |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 10 630        | 11 482        |
|  | 0             | 0             |
| <b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>  | <b>20 346</b> | <b>21 552</b> |

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”.

|   | w tys. zł |   |                                 |                   |                    |                     |
|---|-----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
|   | grunty    | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu         | 2 532     | 15 116  | 10 263                          | 15 843            | 2 508              | 46 262              |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                     | 0         | 367   | 259                             | 572               | 33                 | 1 231               |
| zakup   | 0         | 325   | 259                             | 572               | 33                 | 1 189               |
| nabywanie spółki zależnej                                     | 0         | 0   | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                    | 0         | -7  | 339                             | 867               | 0                  | 1 199               |
| sprzedaż i likwidacja   | 0         | -7  | 339                             | 867               | 0                  | 1 199               |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu           | 2 532     | 15 490  | 10 183                          | 15 548            | 2 541              | 46 294              |
| 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         | 1 088   | 18                              | 97                | 57                 | 1 260               |
| planowanych odpisów   | 0         | 1 088   | 343                             | 929               | 57                 | 2 417               |
| nabywanie spółki zależnej                                     | 0         | 0   | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| sprzedaż i likwidacja   | 0         | 0   | 325                             | 832               | 0                  | 1 157               |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu       | 0         | 5 077   | 8 646                           | 10 163            | 2 355              | 26 241              |
| 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     | 10 413  | 1 537                           | 5 385             | 186                | 20 053              |

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021

|    |  | w tys. zł |  |                                       |                      |                       |                        |
|----|--|-----------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
|    |  | grunty    | budynki,<br>lokale i<br>obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | środki<br>transportu | inne środki<br>trwale | Środki trwałe<br>razem |
| a) | wartość brutto na początek okresu                          | 0         | 9 127  | 415                                   | 6 675                | 0                     | 16 217                 |
| b) | zwiększenia (z tytułu)                                     | 0         | 382  | 0                                     | 652                  | 15                    | 1 049                  |
|    | Zawarcie umowy leasingu                                    | 0         | 340  | 0                                     | 652                  | 15                    | 1 007                  |
|    | Zmiany wynikające z modyfikacji umów                       | 0         | 42   | 0                                     | 0                    | 0                     | 0                      |
|    |  | 0         | 0  | 0                                     | 0                    | 0                     | 0                      |
| c) | zmniejszenia (z tytułu)                                    | 0         | 0  | 0                                     | 369                  | 0                     | 369                    |
|    | Zakończenie umowy leasingu                                 | 0         | 0  | 0                                     | 59                   | 0                     | 59                     |
|    |  | 0         | 0  | 0                                     | 310                  | 0                     | 310                    |
| d) | wartość na koniec okresu                                   | 0         | 9 509  | 415                                   | 6 958                | 15                    | 16 897                 |
| e) | skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu     | 0         | 2 308  | 247                                   | 2 241                | 1                     | 4 797                  |
| f) | amortyzacja za okres (z tytułu)                            | 0         | 1 007  | 42                                    | 420                  | 1                     | 1 470                  |
|    | planowanych odpisów  | 0         | 1 007  | 42                                    | 649                  | 1                     | 1 699                  |
|    |  | 0         | 0  | 0                                     | 0                    | 0                     | 0                      |
|    |  | 0         | 0  | 0                                     | 59                   | 0                     | 59                     |
|    |  | 0         | 0  | 0                                     | 170                  | 0                     | 170                    |
| g) | skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu       | 0         | 3 315  | 289                                   | 2 661                | 2                     | 6 267                  |
| 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         | 6 194  | 126                                   | 4 297                | 13                    | 10 630                 |

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

Pozostające do spłaty opłaty z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze według stanu na dzień 30.06.2021 przedstawia poniższa tabela:

| 3.3 Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze          | w tys. zł    |               |
|---|--------------|---------------|
|   | 30.06.2021   | 31.12.2020    |
| a) Zobowiązania krótkoterminowe   | 3 504        | 3 504         |
| b) Zobowiązania długoterminowe  | 6 061        | 6 980         |
| <b>Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem</b> | <b>9 565</b> | <b>10 484</b> |

Grupa nie ujmuje zobowiązań od leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych.

| 3.4 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)                    | w tys. zł  |            |
|--|------------|------------|
|  | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| a) odsetki z tytułu leasingu   | 311        | 854        |
| b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów | 339        | 767        |
| c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)                 | 1 775      | 3 555      |

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

#### 4. Inwestycje długoterminowe

| 4.1 Długoterminowe aktywa finansowe  | w tys. zł    |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| b) pozostałych jednostkach   | 4 098        | 4 418        |
| - udziały lub akcje  | 0            | 0            |
| - dłużne papiery wartościowe   | 0            | 0            |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)  | 0            | 0            |
| - udzielone pożyczki   | 0            | 0            |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju), w tym lokaty długoterminowe | 4 098        | 4 418        |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>                                    | <b>4 098</b> | <b>4 418</b> |

| 4.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych) | w tys. zł  |            |
|---|------------|------------|
|   | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| a) stan na początek okresu  | 4 418      | 3 089      |
| udziały lub akcje   | 0          | 0          |
| udzielone pożyczki  | 0          | 0          |
| inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym                                 | 4 418      | 3 089      |

|   |       |       |
|---|-------|-------|
| lokaty długoterminowe   |       |       |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 0     | 3 970 |
| udziały lub akcje   | 0     | 0     |
| udzielone pożyczki  | 0     | 0     |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                              | 0     | 3 970 |
| zmniejszenia (z tytułu)   | 320   | 2 641 |
| udziały lub akcje   | 0     | 0     |
| udzielone pożyczki  | 0     | 0     |
| inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym lokaty długoterminowe | 320   | 2 641 |
| d) stan na koniec okresu  | 4 098 | 4 418 |
| udziały lub akcje   | 0     | 0     |
| udzielone pożyczki  | 0     | 0     |
| inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym lokaty długoterminowe | 4 098 | 4 418 |

W pozycji długoterminowe aktywa finansowe ujęte są lokaty długoterminowe - kwoty zatrzymane przez banki tyt. kaucji.

## 5. Inne aktywa długoterminowe

| 5.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | w tys. zł  |            |
|---|------------|------------|
|   | 30.06.2021 | 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      |
| b) odniesionych na kapitał własny   | 0          | 0          |
| c) odniesionych na wartość firmy  | 0          | 0          |
| 2. Zwiększenia  | 4 969      | 6 159      |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                  | 4 962      | 6 018      |
| a) odpisy aktualizujące należności  | 1 101      | 892        |
| odpisy aktualizujące zapasy   | 136        | 136        |
| niewypłacone wynagrodzenia  | 50         | 134        |
| rezerwa na świadczenia pracownicze  | 523        | 877        |
| rezerwa na naprawy gwarancyjne  | 524        | 551        |
| pozostałe, w tym: straty podatkowe do rozliczenia, zobow. z tyt. leasingu, wycena aktuarialna, wycena forward | 2 628      | 3 428      |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                              | 7          | 141        |
|   | 0          | 0          |
| odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                          | 0          | 0          |
| c)  | 0          | 0          |
| odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)   | 0          | 0          |
| d)  | 0          | 0          |

|    |   |       |       |
|----|---|-------|-------|
| e) | odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                           | 0     | 0     |
|    |   | 0     | 0     |
| 3. | Zmniejszenia  | 6 140 | 7 254 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                  | 6 140 | 7 254 |
|    | odwrócenia się różnic przejściowych   | 28    | 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:                         | 5 843 | 7 014 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy   | 5 843 | 7 014 |
|    | odpisy aktualizujące należności   | 1 158 | 943   |
|    | odpisy aktualizujące zapasy   | 136   | 136   |
|    | niewypłacone wynagrodzenia  | 98    | 134   |
|    | rezerwa na świadczenia pracownicze  | 701   | 919   |
|    | rezerwa na naprawy gwarancyjne  | 646   | 643   |
|    | pozostałe, w tym: straty podatkowe do rozliczenia, zobow. z tyt. leasingu, wycena aktuarialna, wycena forward | 2 696 | 3 838 |
|    | odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                 | 408   | 401   |
| b) | odniesionych na kapitał własny  | 0     | 0     |
|    |   | 0     |       |
| c) | odniesionych na wartość firmy   | 0     | 0     |
|    |   | 0     |       |

## 6. Zapasy

| 6.1 Zapasy                           | w tys. zł    |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| a) materiały                         | 1 154        | 2 833        |
| b) półprodukty i produkty w toku     | 4 095        | 1 320        |
| c) produkty gotowe                   | 0            | 0            |
| d) towary                            | 0            | 0            |
| e) zaliczki na dostawy               | 255          | 116          |
| <b>Zapasy, razem</b>                 | <b>5 504</b> | <b>4 269</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 790          | 790          |
| <b>Zapasy, razem brutto</b>          | <b>6 294</b> | <b>5 059</b> |

| 6.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy                              | w tys. zł  |            |
|--|------------|------------|
|  | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| Stan na początek okresu  | 790        | 872        |
| a) zwiększenia   | 0          | 68         |
| b) wykorzystanie   | 0          | 0          |
| c) rozwiązanie   | 0          | 150        |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b> | <b>790</b> | <b>790</b> |
| materiały  | 786        | 786        |
| towary   | 4          | 4          |

W I półroczu 2021 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

## 7. Należności krótkoterminowe

| 7.1 Należności krótkoterminowe   | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| b) należności od pozostałych jednostek   | 62 046        | 78 286        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 57 080        | 73 914        |
| do 12 miesięcy   | 53 000        | 69 108        |
| powyżej 12 miesięcy  | 4 080         | 4 806         |
| - Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                                   | 1 195         | 0             |
| - Pozostałe należności, w tym:   | 3 771         | 4 372         |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 171         | 3 975         |
| nadwyżka ZFŚS  | 0             | 27            |
| inne   | 600           | 370           |
| dochodzone na drodze sądowej   | 0             | 0             |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>   | <b>62 046</b> | <b>78 286</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności   | 8 379         | 6 726         |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>  | <b>70 425</b> | <b>85 012</b> |

| 7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych             | w tys. zł    |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| Stan na początek okresu   | 6 727        | 8 995        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 2 003        | 832          |
| odpisów na należności przeterminowane i zagrożone   | 2 003        | 829          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 351          | 3 101        |
| likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności  | 104          | 2 685        |
| spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi   | 8            | 226          |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>8 379</b> | <b>6 726</b> |



| 7.3 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) w walucie polskiej                                      | 69 628        | 82 330        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)    | 797           | 2 682         |
| PLN  | 277           | 579           |
| EUR  | 62            | 126           |
| PLN  | 520           | 2 103         |
| USD  | 137           | 559           |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>                   | <b>70 425</b> | <b>85 012</b> |

| 7.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) do 1 miesiąca   | 23 332        | 32 700        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 16 623        | 23 438        |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | 409           | 2 274         |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  | 144           | 770           |
| e) powyżej 1 roku  | 4 752         | 5 096         |
| f) należności przeterminowane  | 20 062        | 16 197        |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>  | <b>65 322</b> | <b>80 475</b> |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług                                 | 8 242         | 6 561         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>   | <b>57 080</b> | <b>73 914</b> |

| 7.5 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie: | w tys. zł     |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) do 1 miesiąca  | 5 202         | 3 801         |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 1 559         | 1 327         |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | 1 518         | 378           |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 3 708         | 2 338         |
| e) powyżej 1 roku   | 8 075         | 8 353         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>  | <b>20 062</b> | <b>16 197</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane                                 | 6 549         | 6 256         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>   | <b>13 513</b> | <b>9 941</b>  |

| Należności z tytułu dostaw i usług brutto           | w tys. zł            |            | Odpisy w % |
|---|----------------------|------------|------------|
|   | Odpisy na należności | Należności |            |
| a) nieprzeterminowane                               | 253                  | 45 190     | 0,56%      |
| b) przeterminowane do 1 miesiąca                    | 0                    | 5 273      | 0,00%      |
| c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0                    | 1 558      | 0,00%      |

|   |              |               |        |
|---|--------------|---------------|--------|
| d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy             | 1 411        | 1 518         | 92,95% |
| e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku                 | 1 225        | 3 708         | 33,04% |
| f) przeterminowane powyżej 1 roku                               | 5 353        | 8 075         | 66,29% |
| <b>Razem</b>  | <b>8 242</b> | <b>65 322</b> |        |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt.dostaw i usług |              | 8 242         |        |
| <b>Razem</b>  |              | <b>57 080</b> |        |

## 8. Inwestycje krótkoterminowe

| 8.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                       | w tys. zł    |               |
|--|--------------|---------------|
|  | 30.06.2021   | 31.12.2020    |
| f) w pozostałych jednostkach                               | 0            | 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)       | 0            | 7             |
| g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                | 7 664        | 23 308        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                 | 7 660        | 23 093        |
| - inne środki pieniężne                                    | 4            | 215           |
| - inne aktywa pieniężne                                    | 0            | 0             |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>             | <b>7 664</b> | <b>23 315</b> |

## 9. Inne aktywa krótkoterminowe

| 9.1 Inne aktywa krótkoterminowe                          | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:     | 1 532         | 1 607         |
| - ubezpieczenia  | 848           | 846           |
| - opłata licencyjna                                      | 75            | 50            |
| - ISO  | 0             | 0             |
| - inne   | 609           | 711           |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:          | 38 291        | 30 526        |
| - usługi w trakcie realizacji – aktywa z tyt. umowy      | 38 099        | 30 480        |
| - pozostałe  | 192           | 46            |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>39 823</b> | <b>32 133</b> |

Aktywa z tytułu umowy dotyczą oszacowanych na dzień 30.06.2021 przychodów z tytułu

umów budowlano-montażowych.

| 9.2 Rozliczenie aktywów z tyt. umów w trakcie realizacji MSSF 15  | w tys. zł  |            |
|---|------------|------------|
|   | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na koniec poprzedniego okresu rozliczeniowego | 26 092     | 29 665     |
| Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli   |            |            |
| Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na koniec bieżącego roku rozliczeniowego      | 39 197     | 30 480     |
| Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy   | 13 105     | 815        |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego roku rozliczeniowego  | 30 728     | 31 855     |
| Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli   |            |            |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego roku rozliczeniowego   | 35 977     | 33 435     |
| Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy   | 5 249      | 1 580      |
| Wpływ na wynik finansowy per saldo  | 7 856      | -765       |

## 10. Kapitał własny

### Nota 10.1

| Kapitał zakładowy (struktura)                           | 30.06.2021    | 30.06.2021    | 30.06.2021    | 30.06.2021    | 30.06.2021    | 30.06.2021    | 30.06.2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 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         |

## 11. Rezerwy na zobowiązania

| 11.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | w tys. zł  |            |
|---|------------|------------|
|   | 30.06.2021 | 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            |
| <b>2.</b> | <b>Zwiększenia</b>  | <b>2 343</b> | <b>2 012</b> |
| a)        | odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)      | 2 343        | 2 012        |
|           | wyceny należności   | 0            | 0            |
|           | wyceny kontraktów długoterminowych  | 597          | 0            |
|           | środki trwałe i WNIPI   | 1 731        | 1 851        |
|           | pozostałych   | 15           | 161          |
|           |   | 0            | 0            |
| b)        | odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)         | 0            | 0            |
|           |   | 0            | 0            |
| c)        | odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)          | 0            | 0            |
|           |   | 0            | 0            |
| <b>3.</b> | <b>Zmniejszenia</b>   | <b>1 993</b> | <b>1 747</b> |
| a)        | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 1 993        | 1 747        |
|           |   | 0            | 0            |
| b)        | odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)         | 0            | 0            |
|           |   | 0            | 0            |
| c)        | odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)          | 0            | 0            |
|           |   | 0            | 0            |
| <b>4.</b> | <b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>          | <b>2 902</b> | <b>2 552</b> |
| a)        | odniesionej na wynik finansowy  | 2 902        | 2 552        |
|           | wyceny należności   | 115          | 105          |
|           | wyceny kontraktów długoterminowych  | 597          | 123          |
|           | środki trwałe i WNIPI   | 2 170        | 2 293        |
|           | pozostałych   | 20           | 31           |
| b)        | odniesionej na kapitał własny   | 0            | 0            |
|           |   | 0            |              |
| c)        | odniesionej na wartość firmy  | 0            | 0            |
|           |   | 0            |              |

| 11.2 | Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów) | w tys. zł  |            |
|------|---|------------|------------|
|      |   | 30.06.2021 | 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)  | 481        | 826        |
|      | rezerwy na naprawy gwarancyjne                                | 481        | 694        |
|      | rezerwa na świadczenia pracownicze                            | 0          | 54         |
|      | rezerwy na kary umowne  | 0          | 0          |

|    |                                    |       |       |
|----|------------------------------------|-------|-------|
|    | pozostałe                          | 0     | 78    |
| c) | wykorzystanie (z tytułu)           | 9     | 8     |
|    | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 9     | 8     |
|    | rezerwa na świadczenia pracownicze | 0     | 0     |
|    | rezerwy na kary umowne             | 0     | 0     |
|    | pozostałe                          | 0     | 0     |
| d) | rozwiązanie (z tytułu)             | 367   | 636   |
|    | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 367   | 606   |
|    | rezerwa na świadczenia pracownicze | 0     | 30    |
|    | rezerwy na kary umowne             | 0     | 0     |
|    | pozostałe                          | 0     | 0     |
| e) | stan na koniec okresu              | 2 941 | 2 836 |
|    | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 2 365 | 2 260 |
|    | rezerwa na świadczenia pracownicze | 497   | 497   |
|    | rezerwy na kary umowne             | 0     | 0     |
|    | pozostałe                          | 79    | 79    |

| 11.3 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów) |                                    | w tys. zł  |            |
|---|------------------------------------|------------|------------|
|   |                                    | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| a)  | stan na początek okresu            | 11 699     | 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                          | 938        | 393        |
| b)  | zwiększenia (z tytułu)             | 2 688      | 9 738      |
|   | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 201        | 1 282      |
|   | rezerwa na świadczenia pracownicze | 2 487      | 4 090      |
|   | rezerwy na kary umowne             | 0          | 3 485      |
|   | pozostałe                          | 0          | 881        |
| c)  | wykorzystanie (z tytułu)           | 980        | 925        |
|   | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 76         | 28         |
|   | rezerwa na świadczenia pracownicze | 758        | 778        |
|   | rezerwy na kary umowne             | 0          | 0          |
|   | pozostałe                          | 146        | 119        |
| d)  | rozwiązanie (z tytułu)             | 4 840      | 3 416      |
|   | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 72         | 1 075      |
|   | rezerwa na świadczenia pracownicze | 3 023      | 1 517      |
|   | rezerwy na kary umowne             | 1 050      | 609        |
|   | pozostałe                          | 695        | 215        |
| e)  | stan na koniec okresu              | 8 567      | 11 700     |
|   | rezerwy na naprawy gwarancyjne     | 1 221      | 1 166      |
|   | rezerwa na świadczenia pracownicze | 3 182      | 4 477      |
|   | rezerwy na kary umowne             | 4 074      | 5 117      |
|   | pozostałe                          | 90         | 940        |

**12. Zobowiązania długoterminowe**

| 12.1 Zobowiązania długoterminowe                  | w tys. zł    |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
| f) wobec pozostałych jednostek                    | 6 174        | 7 694        |
| - kredyty i pożyczki                              | 0            | 0            |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0            | 0            |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 6 119        | 6 952        |
| Umowy leasingu finansowego                        | 6 119        | 6 952        |
| - inne (wg rodzaju)                               | 55           | 742          |
| w tym zatrzymane kaucje                           | 55           | 477          |
| Odroczone zobowiązania budżetowe                  |              | 265          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>         | <b>6 174</b> | <b>7 694</b> |

**13. Zobowiązania krótkoterminowe**

| 13.1 Zobowiązania krótkoterminowe                                | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| <b>b) Wobec pozostałych jednostek</b>                            | <b>63 593</b> | <b>86 441</b> |
| Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.) | 6 162         | 5 410         |
| kredyty i pożyczki   | 2 927         | 2 345         |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0             | 0             |
| zobowiązania wekslowe  | 0             | 0             |
| - z tytułu dywidend  | 0             | 0             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                            | 3 235         | 3 065         |
| Z tyt .leasingu najmu itp.                                       | 3 235         | 3 065         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych       | 0             | 1 725         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:    | 40 603        | 50 872        |
| - do 12 miesięcy   | 37 485        | 49 161        |
| - powyżej 12 miesięcy  | 3 118         | 1 711         |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                           | 16 828        | 28 434        |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                                  | 10 064        | 13 269        |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 3 603         | 12 138        |
| - z tytułu wynagrodzeń   | 2 095         | 2 432         |
| - inne (wg tytułów)  | 1 066         | 595           |
| z tytułu leasingu finansowego                                    | 0             | 0             |
| inne   | 1 066         | 595           |
|  | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>                       | <b>63 593</b> | <b>86 441</b> |

**Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Spółka Dominująca 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 Dominującej 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 Grupa wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania. W związku z tym, iż Grupa Kapitałowa w 2019 roku poniosła stratę istnieje ryzyko, iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

**Cele zarządzania ryzykiem finansowym**

Ryzyko, na które narażona jest Grupa 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. Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując bieżący monitoring oraz dywersyfikację instrumentów finansowych.

**Ryzyko rynkowe**

Działalność Grupy 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**

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Na dz. 30.06.2021 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

**Wrażliwość na ryzyko walutowe**

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN. Grupa ELEKTROTIM jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR i USD.

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na ryzyko walutowe wynika głównie z należności i posiadanych środków pieniężnych w walucie EUR i USD. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczane na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

|  | Wartość wyrażona w walucie (w tys.PLN): |     |     |     |     | Wartość po przeliczeniu (tys.PLN) |
|--|---|-----|-----|-----|-----|-----------------------------------|
|  | EUR                                     | USD | GBP | CHF | CZK |                                   |
|  | <b>Stan na 30.06.2021</b>               |     |     |     |     |                                   |
| Aktywa finansowe (+):  |   |     |     |     |     |                                   |
| Pożyczki   |   |     |     |     |     |                                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 62                                      | 137 |     |     |     | 797                               |
| Pozostałe aktywa finansowe   |   |     |     |     |     |                                   |

|  |            |            |          |          |          |              |
|--|------------|------------|----------|----------|----------|--------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 51         | 155        | 1        |          | 1        | 830          |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i>   |            |            |          |          |          |              |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                 |            |            |          |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   |            |            |          |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 149        | 3          |          |          |          | 684          |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>                                 | <b>262</b> | <b>295</b> | <b>1</b> | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>2 311</b> |
| <b>Stan na 31.12.2020</b>  |            |            |          |          |          |              |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i>   |            |            |          |          |          |              |
| Pożyczki   |            |            |          |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe     | 126        | 559        |          |          |          | 2 682        |
| Pozostałe aktywa finansowe   |            |            |          |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 137        | 151        | 1        | 1        | 1        | 1 209        |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i>   |            |            |          |          |          |              |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                 |            |            |          |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   |            |            |          |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe |            |            |          |          |          |              |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>                                 | <b>263</b> | <b>710</b> | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>3 891</b> |

|  | Wartość wyrażona w walucie (w tys.) |            |          | Wartość po przeliczeniu (tys.PLN) |
|--|-------------------------------------|------------|----------|-----------------------------------|
|  | EUR                                 | USD        | GBP      |                                   |
| <b>Stan na 30.06.2021</b>                  |                                     |            |          |                                   |
| <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>      | 802                                 | 599        |          | 5 916                             |
| Aktywa finansowe (+)                       |                                     |            |          |                                   |
| Zobowiązania finansowe (-)                 |                                     |            |          |                                   |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b> | <b>802</b>                          | <b>599</b> |          | <b>5 916</b>                      |
| <b>Stan na 31.12.2020</b>                  |                                     |            |          |                                   |
| <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>      | 203                                 |            |          | 916                               |
| Aktywa finansowe (+)                       |                                     |            |          |                                   |
| Zobowiązania finansowe (-)                 |                                     |            |          |                                   |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b> | <b>203</b>                          | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>916</b>                        |

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitału własnego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 5% (w oparciu dane historyczne zmian kursów w ciągu ostatnich 2 lat) w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30.06.2021 r.



|                           | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: |      |       | Wpływ na kapitał własny: |     |       |
|---------------------------|---------------|---------------------------|------|-------|--------------------------|-----|-------|
|                           |               | EUR                       | USD  | razem | EUR                      | USD | razem |
| <b>Stan na 30.06.2021</b> |               |                           |      |       |                          |     |       |
| Wzrost kursu walutowego   | 5%            | 242                       | 169  | 411   |                          |     | -     |
| Spadek kursu walutowego   | -5%           | -242                      | -169 | -411  |                          |     | -     |
| <b>Stan na 31.12.2020</b> |               |                           |      |       |                          |     |       |
| Wzrost kursu walutowego   | 5%            | 139                       | 0    | 139   |                          |     | -     |
| Spadek kursu walutowego   | -5%           | -139                      | 0    | -139  |                          |     | -     |

Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty skutkujące przepływami pieniężnymi, których wartość w walucie bazowej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych.

Głównym źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe w działalności biznesowej Grupy są środki pieniężne. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym samym powyższą analizę wrażliwości można uznać za określone skalą analizowanej zmiany oszacowanie ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy. Na dz. 30.06.2021 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

### Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ Grupa pożycza środki oprocentowane według stóp zmiennych. Grupa Kapitałowa zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiedni monitoring stanu zadłużenia.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółki z Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (obligacje),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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 Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Spółki z Grupy Kapitałowej 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.

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.

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

| <b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe</b>                      | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Pożyczki   | 2 220             |                   |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 62 046            | 78 286            |
| Pochodne instrumenty finansowe -aktywa                     |                   | 7                 |

|   |       |        |
|---|-------|--------|
| Pochodne instrumenty finansowe -pasywa          | 95    |        |
| Papiery dłużne                                  |       |        |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych               |       |        |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | 448   |        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 7 664 | 23 308 |
| Zobowiązania warunkowe                          | 4 500 | 5 100  |

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.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM 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 nieznanymi skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiona jest w notach 7.4,7.5, 7.6.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej w ramach not 7.4.,7.5 i 7.6 wynika, że większość należności to należności należące do przedziału wiekowego o wymagalnym okresie płatności do 1- go miesiąca 36% w I półroczu 2021. Należności o terminie płatności do jednego nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórkę windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku, gdy Grupa pracuje dla generalnego wykonawcy. Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 31 % należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1-go roku stanowiące 12% ogółu należności brutto. Z przeprowadzonych analiz wynika, że historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności wynika, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego następuje powyżej 90 dni przeterminowania w stosunku do pierwotnego terminu płatności, co prowadzi do niewykonania zobowiązania ze strony kontrahenta. W takim przypadku Grupa obejmuje te należności 100% odpisem. 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. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe. Grupa 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

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 Dominującej oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa 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.

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | w tys. zł     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
| a) zobowiązania przed terminem wymagalności  | 32 406        | 44 601        |
| b) zobowiązania przeterminowane  | 8 197         | 6 271         |
| do 1 miesiąca  | 4 579         | 3 824         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 969           | 121           |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | 426           | 55            |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 141           | 1 635         |
| powyżej 1 roku   | 2 082         | 636           |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>                                      | <b>40 603</b> | <b>50 872</b> |

#### Instrumenty pochodne

Na dz. 30.06.2021 transakcje forward wynoszą 95 tys. pln po stronie pasywów (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 8408977           | 05.05.2021          | 131 000,00         | EUR    | 4,6070         | 03.12.2021       | 603 517,00        | mBank SA          | -9 664,89   |
| 2  | forward WTT 8408979           | 05.05.2021          | 159 000,00         | EUR    | 4,6125         | 12.01.2022       | 733 387,50        | mBank SA          | -11 735,74  |
| 3  | forward WTT 8408983           | 05.05.2021          | 54 000,00          | EUR    | 4,6155         | 31.01.2022       | 249 237,00        | mBank SA          | -4 005,61   |
| 4  | forward WTT 8292536           | 30.03.2021          | 99 000,00          | USD    | 3,9720         | 05.07.2021       | 393 228,00        | mBank SA          | -15 877,17  |
| 5  | forward WTT 8485792           | 27.05.2021          | 100 000,00         | EUR    | 4,5026         | 23.12.2021       | 450 260,00        | mBank SA          | -3 327,24   |
| 6  | forward WTT Rollback 8116482  | 30.04.2021          | 500 000,00         | USD    | 3,7011         | 27.08.2021       | 1 850 550,00      | mBank SA          | -54 919,73  |
| 7  | Opcja FX FWDSYN 068/195924    | 30.04.2021          | 179 000,00         | EUR    | 4,5700         | 03.03.2022       | 818 030,00        | mBank SA          | 16 159,97   |
| 8  | Opcja FX FWDSYN 068/195925    | 30.04.2021          | 179 000,00         | EUR    | 4,5700         | 03.03.2022       | 818 030,00        | mBank SA          | -11 806,37  |

#### 14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

| POZYCJE POZABILANSOWE                    | 30.06.2021 | 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                      |          |          |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) |          |          |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             |          |          |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) |          |          |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             |          |          |
| 3. Inne (z tytułu)                             |          |          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |

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.

## 15. 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:

- a) projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- b) projekty linii elektroenergetycznych kablowych WN, SN i nn,
- c) projekty linii elektroenergetycznych napowietrznych WN, SN i nn,

- d) projekty stacji energetycznych WN/SN,
- e) projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- f) projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- g) projekty sygnalizacji świetlnych,
- h) projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- i) projekty iluminacji świątecznych,
- j) projekty instalacji sanitarnych,
- k) projekty instalacji słaboprądowych

## **2. Instalacje elektryczne, w tym:**

- a) stacje transformatorowe,
- b) instalacje elektryczne siły i światła

## **3. Rozdzielnice elektryczne, w tym:**

- a) rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- b) rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- c) rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu xENERGY,
- d) szafy automatyki,
- e) tablice licznikowe.

## **4. Instalacje słaboprądowe, w tym:**

- a) komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- b) systemy okablowania strukturalnego,
- c) systemy sygnalizacji pożarowej
- d) systemy kontroli dostępu,
- e) systemy telewizji przemysłowej,
- f) systemy ochrony technicznej
- g) instalacje automatyki budynkowej
- h) systemy rejestracji pracy,
- i) obwodowe systemy ochrony,
- j) systemy EIB,
- k) systemy telekomunikacyjne.

## **5. Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:**

- 1) serwis instalacji nn siły i światła,
- 2) serwis instalacji słaboprądowych,
- 3) serwis aparatury niskiego napięcia,
- 4) prace pomiarowo - kontrolne telemechaniki stacyjnej i dyspozytorskiej,
- 5) pomiary elektryczne.

## **Produkty oferowane przez Segment Sieci:**

### **f) Sieci elektryczne w tym:**

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

### **g) Sieci teletechniczne, w tym:**

- 1) kanalizacje teletechniczne,
- 2) linie telekomunikacyjne miedziane,
- 3) linie telekomunikacyjne światłowodowe,
- 4) radiolatarnie (NDB, DVOR/DME),
- 5) systemy radarowe,
- 6) systemy antenowe,

7) inne systemy nawigacyjne i radiokomunikacyjne.

**h) Sieci wodno-kanalizacyjne, w tym:**

- 1) sieci wodociągowe,
- 2) kanalizacja sanitarna,
- 3) kanalizacja deszczowa,
- 4) kanalizacja ogólnospławna.

**i) Sieci gazowe, w tym:**

- 1) sieci gazowe niskiego ciśnienia,
- 2) sieci gazowe średniego ciśnienia,
- 3) stacje redukcyjne.

**j) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:**

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

**k) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:**

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

**l) Sieci wysokich napięć, w tym:**

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

**Produkty oferowane przez Segment Automatyka**

**a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej**

1. system automatyki dla bloku energetycznego
2. system automatyki instalacji uzdatniania wody i oczyszczania ścieków
3. system automatyki instalacji podawania paliwa, odpopielania i odżużlenia
4. system automatyki układów ciepłowniczych
5. system automatyki układów sprężarkowych
6. system automatyki instalacji oczyszczania spalin
7. projekt automatyki bloku energetycznego i instalacji pomocniczych
8. system automatyki małych instalacji w energetyce
9. usługi serwisowe.

**b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska**

1. instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków
2. instalacje automatyki i elektryki dla stacji uzdatniania wody
3. instalacje automatyki i elektryki dla układów pompowych
4. system automatyki dla oczyszczalni ścieków
5. system automatyki dla stacji uzdatniania wody
6. system automatyki dla układów pompowych
7. system monitoringu sieci wodnych i kanalizacyjnych
8. projekt automatyki dla oczyszczalni ścieków
9. projekt automatyki dla stacji uzdatniania wody

10. usługi serwisowe
11. system ochrony i monitoringu ryb – Neptun
12. skaner do monitorowania przepławek.

**c) Systemy automatyki elektroenergetycznej**

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

**d) Systemy informatyki przemysłowej**

1. SKSR System Kontroli Strat Rozruchowych
2. MESKAN Modułowy System Kontroli Eksploatacji
3. VECTAN System Kontroli Eksploatacji Urządzeń
4. PROMAN System wizualizacji i wspomagania zarządzania procesami produkcji)
5. CERTAN SYSTEM
6. interfejsy komunikacyjne
7. wykonywanie oprogramowania na zamówienie
8. serwisowanie produktów własnych.

**e) Inne systemy automatyki**

1. BMS
2. system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

**Przychody i wyniki segmentów**

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

| Segmenty działalności                                 | 01.01.-<br>30.06.2021 | 01.01.-<br>30.06.2021 | 01.01.-<br>30.06.2021 | 01.01.-<br>30.06.2020 | 01.01.-<br>30.06.2020 | 01.01.-<br>30.06.2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Segment<br>Instalacji | Segment<br>Sieci      | Segment<br>Automatyki | Segment<br>Instalacji | Segment<br>Sieci      | Segment<br>Automatyki |
| Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych       | 67 132                | 49 250                | 13 556                | 33 752                | 51 252                | 17 565                |
| Przychody w ramach i od innych segmentów operacyjnych | 3 593                 | 217                   |                       | 3 339                 | 184                   | 0                     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów               | 64 845                | 42 606                | 10 652                | 35 941                | 42 882                | 14 518                |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>              | <b>5 880</b>          | <b>6 861</b>          | <b>2 904</b>          | <b>1 150</b>          | <b>8 554</b>          | <b>3 047</b>          |

**Aktywa segmentów**

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

**Informacje geograficzne**

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

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

Spółka Dominująca jest podmiotem powiązаныm 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 30 czerwca 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

| 01.01.-30.06.2021        | Jednostki współzależne | Kluczowe kierownictwo | Pozostałe podmioty powiązane |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zakup towarów i usług    | -                      | -                     | 611                          |
| Sprzedaż towarów i usług | -                      | -                     | 13                           |
| Zakup nieruchomości      | -                      | -                     | -                            |
| Sprzedaż nieruchomości   | -                      | -                     | -                            |
| Pozostałe zakupy         | -                      | -                     | -                            |
| pozostała sprzedaż       | -                      | -                     | -                            |
| Przychody finansowe      | -                      | -                     | -                            |
| Koszty finansowe         | -                      | -                     | -                            |
| Należności               | -                      | -                     | -                            |
| Zobowiązania             | -                      | -                     | 15                           |

| 01.01.-31.12.2020        | Jednostki współzależne | Kluczowe kierownictwo | Pozostałe podmioty powiązane |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zakup towarów i usług    | -                      | -                     | 435                          |
| Sprzedaż towarów i usług | -                      | -                     | 1 138                        |
| Zakup nieruchomości      | -                      | -                     | -                            |
| Sprzedaż nieruchomości   | -                      | -                     | -                            |
| Pozostałe zakupy         | -                      | -                     | -                            |
| pozostała sprzedaż       | -                      | 2                     | -                            |
| Przychody finansowe      | -                      | -                     | -                            |
| Koszty finansowe         | -                      | -                     | -                            |
| Należności               | -                      | -                     | -                            |
| Zobowiązania             | -                      | -                     | 4                            |

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.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.



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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły, wg Zarządu Spółki Dominującej znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym:

### **Wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Grupy.**

Grupa podjęła działania prewencyjne mające na celu ograniczenie wśród pracowników i współpracowników ryzyka zakażeniem wirusem SARS-CoV-2 obejmujące m.in. stworzenie pracownikom tam gdzie jest to możliwe warunków do pracy zdalnej, wdrożenie wytycznych dla pracowników i pracowników podwykonawców dotyczących higieny i środków ostrożności, wyposażenie pracowników w środki ochronne (maski, środki do dezynfekcji, rękawiczki itp.), ograniczenie spotkań biznesowych oraz wyjazdów służbowych, szeroką politykę informacyjną nt. działań mających na celu ograniczenie ryzyka zainfekowania, jak również ścieżki działania w wypadku zainfekowania, ograniczenie kontaktu z pracownikami, którzy przebywali na obszarach o podwyższonym ryzyku zarażenia.

Spółki z Grupy na bieżąco monitoruje sytuację epidemiczną w kraju. W związku z systematycznym wprowadzaniem nowych obostrzeń, przy uwzględnieniu opublikowanych rekomendacji w tym zakresie, Grupa tworzy warunki do poszerzenia zakresu możliwości pracy zdalnej oraz pracę w trybie rotacyjnym grup pracowników w przypadkach, gdy całkowita praca zdalna nie jest możliwa. Bieżąca sytuacja jest stale poddawana analizie.

Celem działań podejmowanych przez Grupę jak zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom i osobom współpracującym oraz zachowanie ciągłości działalności operacyjnej.

### **Wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową w 2021 roku.**

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 Spółki Dominującej 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. Grupa nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki finansowe. Grupa ELEKTROTIM 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 Dominująca 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.

## 18. Niepewność szacunków

### Niepewność szacunków

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

### Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów 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 Spółka Dominująca dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej.

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

Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2020 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 28.09.2021 r.

Sporządził:

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Ewa Wójcikowska<br>Główny Księgowy |  |
|------------------------------------|--|

**ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.**

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Ariusz Bober<br>Prezes Zarządu        |  |
| Dariusz Połetek<br>Członek Zarządu    |  |
| Dariusz Kozikowski<br>Członek Zarządu |  |