



**RAPORT OKRESOWY  
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej  
ELEKTROTIM**

**za III kwartał 2021 roku**

*Wrocław, dnia 17 listopada 2021 r.*

**SPIS TREŚCI:**

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
<b>1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM</b>	<b>3</b>
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	4
4. Segmenty działalności	4
5. Zasady konsolidacji	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1. Wartości niematerialne i prawne	16
2. Wartość firmy	18
3. Rzeczowe aktywa trwałe	19
4. Inne aktywa długoterminowe	22
5. Zapasy	24
6. Należności krótkoterminowe	24
7. Inwestycje krótkoterminowe	26
8. Kapitał własny	27
9. Rezerwy na zobowiązania	27
10. Zobowiązania krótkoterminowe	29
11. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	32
12. Segmenty działalności	33
13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	37
14. Niepewność szacunków	38
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	49
15. Wartości niematerialne i prawne	49
16. Wartość firmy	51
17. Rzeczowe aktywa trwałe	52
18. Inne aktywa długoterminowe	55
19. Zapasy	57
20. Należności krótkoterminowe	57
21. Inwestycje krótkoterminowe	59
22. Kapitał własny	60
23. Rezerwy na zobowiązania	60
24. Zobowiązania krótkoterminowe	63
25. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	67
26. Segmenty działalności	67
27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	70
28. Niepewność szacunków	71

## 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 4321Z 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 III kwartał 2021 rok

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym ELEKTROTIM SA za rok bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz 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 Spółkę i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę. Przeprowadzona przez Zarząd Spółki Dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

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

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

#### 2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020. Spółka 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 Spółkę i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego

śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELEKTROTIM do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę.

Przeprowadzona przez Zarząd Spółki Dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

## 2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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

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 2007r. ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe od 2007 roku.

### 5.1. Jednostki zależne

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

Zysk netto należący do udziałów niekontrolujących wykazywany w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpił.

### 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 nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

**WYBRANE DANE FINANSOWE****Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2021r.**

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
kurs średnioroczny	4,5585	4,4420	4,4742
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6329	4,5268	4,6148

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2021/ 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020/ 31.12.2020	01.01.- 30.09.2021/ 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020/ 31.12.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	186 645	173 140	40 944	38 978
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 226	12 826	1 366	2 887
III. Zysk (strata) brutto	5 437	11 898	1 193	2 679
IV. Zysk (strata) netto	3 480	8 859	763	1 994
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 370	17 168	-1 397	3 865
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	279	6 929	61	1 560
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 378	-19 161	-522	-4 314
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 469	4 936	-1 858	1 111
IX. Aktywa, razem	157 247	182 535	33 941	39 554
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 739	111 282	17 859	24 114
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 766	7 694	1 245	1 667
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	63 135	86 441	13 628	18 731
XIII. Kapitał własny	74 508	71 253	16 082	15 440
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 155	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)	0,35	0,89	0,08	0,20
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,35	0,89	0,08	0,20
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,46	7,14	1,61	1,55
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,46	7,14	1,61	1,55
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2021 r.**

<b>Zastosowane do przeliczeń kursy EUR</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
kurs średnioroczny	4,5585	4,4420	4,4742
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6329	4,5268	4,6148

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>tys. PLN</b>		<b>w tys. EUR</b>	
	<b>01.01.- 30.09.2021/ 30.09.2021</b>	<b>01.01.- 30.09.2020/ 31.12.2020</b>	<b>01.01.- 30.09.2021/ 30.09.2021</b>	<b>01.01.- 30.09.2020/ 31.12.2020</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 697	121 745	31 962	27 408
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 206	9 966	2 020	2 244
III. Zysk (strata) brutto	11 407	9 423	2 502	2 121
IV. Zysk (strata) netto	9 624	7 318	2 111	1 647
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 230	13 336	-1 367	3 002
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 304	6 868	505	1 546
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 273	-17 743	-499	-3 994
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 199	2 461	-1 360	554
IX. Aktywa, razem	124 126	143 982	26 792	31 200
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 604	85 084	12 002	18 437
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 409	5 249	952	1 137
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	40 017	66 268	8 638	14 360
XIII. Kapitał własny	68 522	58 898	14 790	12 763
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 155	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)	0,96	0,73	0,21	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,96	0,73	0,21	0,16
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,86	5,90	1,48	1,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,86	5,90	1,48	1,28
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 r.****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

( w tys. PLN)

<b>Aktywa</b>	<b>nota</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>39 873</b>	<b>44 532</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1.1	1 446	1 644
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2.1	9 060	9 060
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	19 866	21 552
4. Inwestycje długoterminowe		<b>3 800</b>	<b>4 418</b>
a) Nieruchomości inwestycyjne		0	0
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		<b>3 800</b>	4 418
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności		0	0
- w pozostałych jednostkach		3 800	4 418
c) Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Inne aktywa długoterminowe	4.1	<b>5 701</b>	<b>7 858</b>
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 831	7 014
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		0	0
c) Inne aktywa długoterminowe		870	844
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>117 374</b>	<b>138 003</b>
1. Zapasy	5.1	4 958	4 269
2. Należności krótkoterminowe	6.1	<b>54 368</b>	<b>78 286</b>
a) Należności z tytułu dostaw		49 400	73 914
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		383	0
c) Pozostałe należności		4 585	4 372
3. Inwestycje krótkoterminowe	7.1	<b>14 839</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		14 839	23 308
4. Inne aktywa krótkoterminowe		43 209	32 133
<b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>157 247</b>	<b>182 535</b>



<b>Pasywa</b>	<i>nota</i>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>74 508</b>	<b>71 253</b>
1. Kapitał zakładowy	8.1	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały		<b>59 518</b>	<b>42 925</b>
8. Zysk (strata) netto		3 480	16 593
9. Udziały niekontrolujące		1 527	1 752
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>82 739</b>	<b>111 282</b>
1. Rezerwy na zobowiązania		<b>13 782</b>	<b>17 088</b>
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.1	2 685	2 552
b) Pozostałe rezerwy		<b>11 097</b>	<b>14 536</b>
- długoterminowe	9.2	2 973	2 836
- krótkoterminowe	9.3	8 124	11 700
2. Zobowiązania długoterminowe		<b>5 766</b>	<b>7 694</b>
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		5 714	6 952
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		52	742
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10.1	<b>63 135</b>	<b>86 441</b>
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		29 082	50 872
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		6 519	5 410
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1	1 725
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		27 533	28 434
4. Rozliczenia międzyokresowe		<b>56</b>	<b>59</b>
a) długoterminowe		50	47
b) krótkoterminowe		6	12
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		0	0
<b>Pasywa razem</b>		<b>157 247</b>	<b>182 535</b>

w tys. PLN	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgowa	74 508	71 253
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,46	7,14
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,46	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	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020
<b>1. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>56 707</b>	<b>186 645</b>	<b>70 565</b>	<b>173 140</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 707	186 645	70 565	173 134
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	6
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>49 675</b>	<b>163 968</b>	<b>61 011</b>	<b>150 829</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 675	163 968	61 011	150 829
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 032</b>	<b>22 677</b>	<b>9 554</b>	<b>22 311</b>
<b>4. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 362</b>	<b>8 037</b>	<b>2 651</b>	<b>8 175</b>
<b>5. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 742</b>	<b>8 634</b>	<b>2 910</b>	<b>9 294</b>
<b>6. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 928</b>	<b>6 006</b>	<b>3 993</b>	<b>4 842</b>
<b>7. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 105</b>	<b>3 548</b>	<b>454</b>	<b>10 272</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	171	-40	6 147
Dotacje	14	14	227	237
Inne przychody operacyjne	1 035	3 363	267	3 888
<b>8. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>300</b>	<b>3 328</b>	<b>824</b>	<b>2 288</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	172	1 968	218	497
Inne koszty operacyjne	128	1 360	606	1 791
<b>9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 733</b>	<b>6 226</b>	<b>3 623</b>	<b>12 826</b>
<b>10. Przychody finansowe</b>	<b>-2</b>	<b>235</b>	<b>-65</b>	<b>201</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
Odsetki	3	45	2	19
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	4	4
Inne	-5	190	-71	178
<b>11. Koszty finansowe</b>	<b>250</b>	<b>1 024</b>	<b>481</b>	<b>1 129</b>
Odsetki	232	872	440	1 005
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	29	131	-12	0
Inne	-11	21	53	124
<b>12. Zysk (strata) na sprz.całości lub części udz.jedn. pod.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 481</b>	<b>5 437</b>	<b>3 077</b>	<b>11 898</b>
<b>14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 481</b>	<b>5 437</b>	<b>3 077</b>	<b>11 898</b>
<b>16. Podatek dochodowy</b>	<b>798</b>	<b>2 316</b>	<b>959</b>	<b>2 919</b>
część bieżąca	2	1	68	908
część odroczone	796	2 315	891	2 011
<b>17. Udział w zyskach (stratach) netto jedn. podp. wyc. metodą praw wł.</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Udziały niekontrolujące</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>	<b>2 118</b>	<b>8 979</b>
<b>20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>21. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>	<b>2 118</b>	<b>8 979</b>
przypadający akcjonariuszom podm.dominującego	1 877	3 480	1 976	8 859
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-194	-359	142	120
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>				
<b>22. akcjonariuszom podmiotu dom.</b>	<b>1 877</b>	<b>3 480</b>	<b>1 976</b>	<b>8 859</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	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>	<b>2 118</b>	<b>8 979</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
<b>3. Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>	0	0	0	0
<b>4. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>	<b>2 118</b>	<b>8 979</b>
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 877	3 480	1 976	8 859
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-194	-359	142	120

w tys. PLN		01.01.- 30.09.2021		01.01.- 30.09.2020
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		11 214		8 873
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 983 009		9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,12		0,89
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 983 009		9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,12		0,89

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia) w tys. PLN	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
<b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 480</b>	<b>8 859</b>
<b>2. Korekty razem</b>	<b>-9 850</b>	<b>8 309</b>
- Udziały niekontrolujące	-359	120
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	4 088	4 010
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	584	822
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-155	-6 126
- Podatek dochodowy naliczony	1	911
- Podatek dochodowy zapłacony	-2 125	-1 362
- Zmiana stanu rezerw	-3 302	2 891
- Zmiana stanu zapasów	-688	-890
- Zmiana stanu należności	23 556	12 938
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 841	-14 753
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 219	6 438
- Inne korekty	-390	3 310
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 370</b>	<b>17 168</b>
<b>II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>1. Wpływy</b>	<b>852</b>	<b>11 163</b>
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231	11 146
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
c) Z aktywów finansowych, w tym:	3	17
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	3	17
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	618	0
<b>2. Wydatki</b>	<b>573</b>	<b>4 234</b>
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	573	664
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	-562
e) Inne wydatki inwestycyjne	0	4 132
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>279</b>	<b>6 929</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		

<b>1. Wpływy</b>	<b>1 504</b>	<b>1 247</b>
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	404	0
- Kredyty i pożyczki	1 100	1 029
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	218
<b>2. Wydatki</b>	<b>3 882</b>	<b>20 408</b>
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	270	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	205	16 633
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	117	328
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 705	2 611
- Odsetki	585	836
- Inne wydatki finansowe	0	0
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 378</b>	<b>-19 161</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-8 469</b>	<b>4 936</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-8 469</b>	<b>4 936</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>14 839</b>	<b>9 839</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 270	1 407

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 - 30.09.2021**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały 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>3 480</b>	<b>404</b>	<b>21 377</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	17 493	0	0	17 493
b) emisji akcji	0	0	0	404	404
c) inne, w tym:	0	0	3 480	0	3 480
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	3 480	0	3 480
pozostałe	0	0	0	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>17 493</b>	<b>0</b>	<b>629</b>	<b>18 122</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	359	359
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	359	359
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>59 518</b>	<b>3 480</b>	<b>1 527</b>	<b>74 508</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 - 30.09.2020**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały 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>8 859</b>	<b>120</b>	<b>11 643</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>8 859</b>	<b>120</b>	<b>11 643</b>
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	2 664	8 859	0	11 523
pozostałe	0	0	0	120	120
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>2 727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 727</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	0	83
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	83	0	0	83
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>42 937</b>	<b>8 859</b>	<b>1 571</b>	<b>63 350</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	
	30.09.2021	31.12.2020
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 256	1 511
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1	130
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	189	3
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 446</b>	<b>1 644</b>

1.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) własne	1 174	1 644
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	272	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 446</b>	<b>1 644</b>



Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2021 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 337	367	6 435	0	9 139
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-152	0	-152
zakup	0	0	-152	0	-152
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 337	367	6 283	0	8 987
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	826	364	5 848	0	7 038
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	255	2	246	0	503
planowanych odpisów	255	2	246	0	503
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 081	366	6 094	0	7 541
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	1 256	1	189	0	1 446



**2. Wartość firmy**

2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
- jednostek zależnych	6 664	6 664
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych)	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 III kwartału 2021, zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o tym, że wyniki testów wykonanych na koniec 2020 mogły ulec zmianie.

W III kwartale 2021 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

**3. Rzeczowe aktywa trwałe**


<b>3.1 Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) środki trwałe, w tym:	19 437	21 273
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 015	11 119
- urządzenia techniczne i maszyny	1 604	1 634
- środki transportu	5 119	5 778
- inne środki trwałe	167	210
b) środki trwałe w budowie	429	279
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>19 866</b>	<b>21 552</b>

<b>3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) własne	9 680	10 070
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	10 186	11 482
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>19 866</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”.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 532	15 116	10 266	15 843	2 508	46 266
b) zwiększenia (z tytułu)	0	518	486	780	42	1 826
zakup	0	426	486	780	42	1 734
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
	0	92	0	0	0	92
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	355	1 118	0	1 466
sprzedaż i likwidacja	0	-7	355	1 118	0	1 466
	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 641	10 397	15 505	2 550	46 626
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 989	8 631	10 065	2 298	24 983
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 637	163	321	85	2 206
planowanych odpisów	0	1 637	500	1 373	85	3 595
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	
sprzedaż i likwidacja	0	0	305	1 058	0	1 363
	0	0	32	-6	0	26
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 626	8 794	10 386	2 383	27 189
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	10 015	1 604	5 119	167	19 437

ELEKTROTIM S.A. – Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2021r. 

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r.						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0	9 127	415	6 435	240	16 217
b) zwiększenia (z tytułu)	0	533	0	757	148	1 438
Zawarcie umowy leasingu	0	441	0	757	148	1 346
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	92	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	483	0	483
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	58	0	58
	0	0	0	425	0	425
d) wartość na koniec okresu	0	9 660	415	6 709	388	17 172
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 308	247	2 144	51	4 750
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 515	62	628	31	2 236
planowanych odpisów	0	1 515	62	915	31	2 523
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	59	0	59
	0	0	0	228	0	228
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 823	309	2 772	82	6 986
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	5 837	106	3 937	306	10 186

Pozostające do spłaty opłaty z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze według stanu na dzień 30.09.2021 przedstawia poniższa tabela:

<b>Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych 3.3 o podobnym charakterze</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) Zobowiązania krótkoterminowe	3 570	3 504
b) Zobowiązania długoterminowe	5 688	6 980
<b>Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem</b>	<b>9 258</b>	<b>10 484</b>

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

<b>Dodatkowe informacje dotyczące 3.4 leasingu (MSSF 16)</b>	<b>w tys.zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) odsetki z tytułu leasingu	476	854
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	477	767
c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	2 973	3 555

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

#### 4. Inne aktywa długoterminowe

<b>4.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	7 014	8 109
	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	4 034	6 159
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 034	6 018
odpisy aktualizujące należności	1 004	892
odpisy aktualizujące zapasy	136	136
niewypłacone wynagrodzenia	54	134
rezerwa na świadczenia pracownicze	469	877
rezerwa na naprawy gwarancyjne	735	551
inne	363	1 992
MSR / MSSF	1 273	1 436

b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	141
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	6 217	7 254
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 217	7 254
	odwrócenia się różnic przejściowych	82	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:	4 831	7 014
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 831	7 014
	odpisy aktualizujące należności	1 055	943
	odpisy aktualizujące zapasy	136	136
	niewypłacone wynagrodzenia	90	134
	rezerwa na świadczenia pracownicze	619	919
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	657	643
	inne	600	2 009
	MSR / MSSF	1 273	1 829
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	401	401
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	

**5. Zapasy**

5.1 Zapasy	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) materiały	1 412	2 833
b) półprodukty i produkty w toku	3 402	1 320
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	144	116
<b>Zapasy, razem</b>	<b>4 958</b>	<b>4 269</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	790	790
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>5 748</b>	<b>5 059</b>

5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.09.2021	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 trakcie III kwartału 2021 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

**6. Należności krótkoterminowe**

6.1 Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
b) należności od pozostałych jednostek	54 368	78 286
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 400	73 914
do 12 miesięcy	43 787	69 108
powyżej 12 miesięcy	5 613	4 806
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	383	0
- Pozostałe należności, w tym:	4 585	4 372
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 373	3 975
nadwyżka ZFŚS	0	27
inne	1 212	370
dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>54 368</b>	<b>78 286</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 789	6 726
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>62 157</b>	<b>85 012</b>



6.2	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
		30.09.2021	31.12.2020
	Stan na początek okresu	6 727	8 995
a)	zwiększenia (z tytułu)	2 246	832
	odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	1 969	829
b)	zmniejszenia (z tytułu)	1 184	3 101
	likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	877	2 685
	spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	59	226
	<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>7 789</b>	<b>6 726</b>

6.3	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
		30.09.2021	31.12.2020
a)	do 1 miesiąca	16 225	32 700
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 856	23 438
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	805	2 274
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	271	770
e)	powyżej 1 roku	4 455	5 096
f)	należności przeterminowane	18 409	16 197
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>57 021</b>	<b>80 475</b>
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 622	6 561
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>49 399</b>	<b>73 914</b>

6.4	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
		30.09.2021	31.12.2020
a)	do 1 miesiąca	1 239	3 801
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 580	1 327
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 854	378
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 623	2 338
e)	powyżej 1 roku	10 113	8 353
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>18 409</b>	<b>16 197</b>
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 371	6 256
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>11 038</b>	<b>9 941</b>

6.5 Należności z tytułu dostaw i usług brutto	w tys. zł		Odpisy w %
	Odpisy na należności	Należności	
a) nieprzeterminowane	258	38 612	0,67%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	1 239	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 580	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	173	2 854	6,06%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 420	2 624	54,12%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	5 771	10 112	57,07%
<b>Razem</b>	<b>7 622</b>	<b>57 021</b>	
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt.dostaw i usług		7 622	
<b>Razem</b>		<b>49 399</b>	

## 7. Inwestycje krótkoterminowe

7.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.09.2021	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	14 839	23 308
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 737	23 093
- inne środki pieniężne	200	215
- inne aktywa pieniężne	902	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>14 839</b>	<b>23 315</b>

**8. Kapitał własny**

nota 8.1

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

**9. Rezerwy na zobowiązania**

9.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 552	2 287
a) odniesionej na wynik finansowy	2 552	2 287
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	2 132	2 012
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 132	2 012
wyceny należności	0	0
wyceny kontraktów długoterminowych	467	0
środki trwałe i WNiP	1 645	1 851
pozostałych	10	161
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	1 999	1 747
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 999	1 747
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 685	2 552
a) odniesionej na wynik finansowy	2 685	2 552
wyceny należności	116	105
wyceny kontraktów długoterminowych	467	123
środki trwałe i WNiP	2 079	2 293
pozostałych	23	31
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

<b>9.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)</b>		<b>w tys. zł</b>	
		<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
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)	805	826
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	805	694
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	54
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	78
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	8
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	8
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	668	636
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	589	606
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	30
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	79	0
e)	stan na koniec okresu	2 973	2 836
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 476	2 260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	497	497
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	79

<b>9.3 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)</b>		<b>w tys. zł</b>	
		<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a)	stan na początek okresu	11 700	6 303
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 168	987
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 476	2 682
	rezerwy na kary umowne	5 117	2 241
	pozostałe	939	393
b)	zwiększenia (z tytułu)	3 281	9 738
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	945	1 282
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 232	4 090
	rezerwy na kary umowne	0	3 485
	pozostałe	104	881
c)	wykorzystanie (z tytułu)	1 076	925
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	88	28
	rezerwa na świadczenia pracownicze	758	778
	rezerwy na kary umowne	55	0
	pozostałe	175	119
d)	rozwiązanie (z tytułu)	5 781	3 416
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	862	1 075

rezerwa na świadczenia pracownicze	3 198	1 517
rezerwy na kary umowne	987	609
pozostałe	734	215
e) stan na koniec okresu	8 124	11 700
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 162	1 166
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 752	4 477
rezerwy na kary umowne	4 075	5 117
pozostałe	135	940

## 10. Zobowiązania krótkoterminowe

10.1 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
b) <b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>63 135</b>	<b>86 441</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	6 519	5 410
kredyty i pożyczki	3 069	2 345
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 450	3 065
instrumenty pochodne	124	0
Z tyt. leasingu, najmu itp.	3 326	3 065
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	1 725
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 082	50 872
- do 12 miesięcy	27 386	49 161
- powyżej 12 miesięcy	1 696	1 711
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27 533	28 434
- zaliczki otrzymane na dostawy	17 282	13 269
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 665	12 138
- z tytułu wynagrodzeń	2 104	2 432
- inne (wg tytułów)	482	595
z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne	482	595
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>63 135</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. Grupa 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. 30.09.2021 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.

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. Na dz. 30.09.2021 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.

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 6.3, 6.4, 6.5.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej w ramach not 6.3., 6.4 i 6.5 wynika, że większość należności to należności należące do przedziałów wiekowych do 1-go miesiąca i od 1-go miesiąca do 3 miesięcy stanowiące 58 % należności brutto. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i od 1 do 3 miesięcy 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 są należności przeterminowane stanowiące 32% ogółu należności. Wśród należności przeterminowanych największą grupę stanowią należności przeterminowane powyżej 1-go roku stanowiące 17% ogółu należności brutto. Z przeprowadzonych analiz wynika, że historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności, 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 rezerwowe 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	
		30.09.2021	31.12.2020
a)	zobowiązania przed terminem wymagalności	22 037	44 601
b)	zobowiązania przeterminowane	7 045	6 271
	do 1 miesiąca	4 813	3 824
	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	734	121
	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	112	55
	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	155	1 635
	powyżej 1 roku	1 231	636
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>		<b>29 082</b>	<b>50 872</b>

### Instrumenty pochodne

Na dz. 30.09.2021 transakcje forward wynoszą 124 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	-1 232,20
2	forward WTT 8408979	05.05.2021	159 000,00	EUR	4,6125	12.01.2022	733 387,50	mBank SA	-1 485,22
3	forward WTT 8408983	05.05.2021	54 000,00	EUR	4,6155	31.01.2022	249 237,00	mBank SA	-531,16
4	forward WTT 8687319	23.07.2021	140 000,00	EUR	4,5939	04.01.2022	643 146,00	mBank SA	1 144,76
5	forward WTT 8485792	27.05.2021	100 000,00	EUR	4,5026	23.12.2021	450 260,00	mBank SA	-14 115,12
7	Opcja FX FWDSYN 068/195924	30.04.2021	179 000,00	EUR	4,5700	03.03.2022	818 030,00	mBank SA	4 836,23
8	Opcja FX FWDSYN 068/195925	30.04.2021	179 000,00	EUR	4,5700	03.03.2022	818 030,00	mBank SA	-19 786,97
9	WTT Rollover 8396942	19.08.2021	320 000,00	USD	3,6974	31.12.2021	1 183 168,00	mBank SA	-93 268,86

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

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2021	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:

## 12. Segmenty działalności

### Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

### Produkty oferowane przez Segment Instalacji

#### 1. Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

- projekty EAZ,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnych,
- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez **Pracownię Projektową**.

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

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

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

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

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

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

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

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

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

## **e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:**

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

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

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

### **o Sieci elektryczne w tym:**

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

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

**o Sieci teletechniczne w tym:**

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

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

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

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

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

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

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

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

**e) Sieci wysokich napięć, w tym:**

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

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

**Produkty oferowane przez Segment Automatyka****1. Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej**

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

Produkty oferowane są przez **Zakład Automatyki Energetyki**.

**2. Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska**

- instalacje automatyki i elektryki dla oczyszczalni ścieków

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

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

### 3. Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez **Zakład Automatyki Elektroenergetycznej**.

### 4. Systemy informatyki przemysłowej

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

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

### 5. Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

**Przychody i wyniki segmentów**

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

Segmenty działalności	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	96 665	69 452	20 528	59 137	86 322	27 675
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	5 831	496	0	5 227	247	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 597	58 923	16 775	61 394	72 769	22 140
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 899</b>	<b>11 025</b>	<b>3 753</b>	<b>2 970</b>	<b>13 800</b>	<b>5 535</b>

**Aktywa segmentów**

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

**Informacje geograficzne**

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

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

Spółka Dominująca jest podmiotem powiązanym 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 września 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

01.01.-30.09.2021	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	862
Sprzedaż towarów i usług	-	-	13
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
pozostała sprzedaż	-	28	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Należności	-	-	-
Zobowiązania	-	-	185

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 września 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

## 14. Niepewność szacunków

### Niepewność szacunków

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

#### 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.

### **Umowy o usługę budowlaną**

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

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.



**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 r.****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

( w tys.PLN)

<b>Aktywa</b>	<i>nota</i>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>38 453</b>	<b>40 992</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	15.1	367	580
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	16.1	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	17.1	12 820	13 703
4. Inwestycje długoterminowe		<b>18 597</b>	<b>18 406</b>
a) Nieruchomości inwestycyjne			
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		<b>18 597</b>	<b>18 406</b>
a) W jednostkach powiązanych		<b>15 245</b>	<b>14 436</b>
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych		<b>15 245</b>	<b>14 436</b>
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności inne			
b) W pozostałych jednostkach		3 352	3 970
c) Inne inwestycje długoterminowe			
5. Inne aktywa długoterminowe		<b>4 273</b>	<b>5 907</b>
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1	3 678	5 425
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów			
c) Inne aktywa długoterminowe		595	482
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>85 673</b>	<b>102 990</b>
1. Zapasy	19.1	4 558	3 949
2. Należności krótkoterminowe	20.1	<b>37 043</b>	<b>57 323</b>
2.1. Od jednostek powiązanych		<b>0</b>	<b>0</b>
a) Należności z tytułu dostaw			
b) Pozostałe należności			
2.2. Od pozostałych jednostek		<b>37 043</b>	<b>57 323</b>
a) Należności z tytułu dostaw		34 995	53 897
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			
c) Pozostałe należności		2 048	3 426
3. Inwestycje krótkoterminowe	21.1	<b>12 035</b>	<b>18 241</b>
3.1. w jednostkach powiązanych			
3.2. w pozostałych jednostkach		<b>0</b>	<b>7</b>
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
b) Inne inwestycje krótkoterminowe			7
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 035	18 234
4. Inne aktywa krótkoterminowe		32 037	23 477
<b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>			
<b>Aktywa razem</b>		<b>124 126</b>	<b>143 982</b>

<b>Pasywa</b>	<b>nota</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>68 522</b>	<b>58 898</b>
1. Kapitał zakładowy	22.1	9 983	9 983
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy		<b>44 522</b>	<b>44 522</b>
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		44 522	44 522
b) pozostałe kapitały zapasowe			
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		41	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		22 661	9 141
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-18 309	-18 309
8. Zysk (strata) netto		9 624	13 520
9. Udziały niekontrolujące			
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>55 604</b>	<b>85 084</b>
1. Rezerwy na zobowiązania		<b>11 178</b>	<b>13 567</b>
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.1	1 892	1 855
b) Pozostałe rezerwy		<b>9 286</b>	<b>11 712</b>
- długoterminowe	23.2	2 247	2 076
- krótkoterminowe	23.3	7 039	9 636
2. Zobowiązania długoterminowe		<b>4 409</b>	<b>5 249</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		<b>4 409</b>	<b>5 249</b>
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		4 409	5 249
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24.1	<b>40 017</b>	<b>66 268</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych		<b>185</b>	<b>4</b>
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		<b>185</b>	<b>4</b>
b) Pozostałe zobowiązania			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		<b>39 832</b>	<b>66 264</b>
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		18 245	39 010
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		2 295	2 178
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			1 170
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19 292	23 906
4. Rozliczenia międzyokresowe		<b>0</b>	<b>0</b>
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych</b>			
<b>III. przeznaczonych do sprzedaży</b>			
<b>Pasywa razem</b>		<b>124 126</b>	<b>143 982</b>

<b>w tys.PLN</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgowa	68 522	58 898
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,86	5,90
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,86	5,90

**Główny Księgowy**                      **Członek Zarządu**                      **Członek Zarządu**                      **Prezes Zarządu**

**Ewa Wójcikowska**

**Dariusz Połetek**

**Dariusz Kozikowski**

**Ariusz Bober**

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020
<b>1. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>42 122</b>	<b>145 697</b>	<b>51 601</b>	<b>121 745</b>
od jednostek powiązanych	0	13	61	1 113
Przychody netto ze sprzedaży produktów	42 122	145 697	51 601	121 745
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0		0	
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>36 583</b>	<b>127 261</b>	<b>46 253</b>	<b>108 969</b>
jednostkom powiązanych	0	3	84	903
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 583	127 261	46 253	108 969
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		0	
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 539</b>	<b>18 436</b>	<b>5 348</b>	<b>12 776</b>
<b>4. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 363</b>	<b>4 850</b>	<b>1 730</b>	<b>5 259</b>
<b>5. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 302</b>	<b>4 213</b>	<b>1 517</b>	<b>5 223</b>
<b>6. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 874</b>	<b>9 373</b>	<b>2 101</b>	<b>2 294</b>
<b>7. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>871</b>	<b>2 960</b>	<b>64</b>	<b>9 556</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	136	-102	6 060
Dotacje	0		0	
Inne przychody operacyjne	850	2 824	166	3 496
<b>8. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>267</b>	<b>3 127</b>	<b>657</b>	<b>1 884</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	172	1 968	218	455
Inne koszty operacyjne	95	1 159	439	1 429
<b>9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 478</b>	<b>9 206</b>	<b>1 508</b>	<b>9 966</b>
<b>10. Przychody finansowe</b>	<b>-2</b>	<b>2 821</b>	<b>-57</b>	<b>190</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0	2 700	0	
od jednostek powiązanych	0	2 700	0	
Odsetki	4	34	1	9
od jednostek powiązanych	0		0	
Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
Aktualizacja wartości inwestycji	0		4	4
Inne	-6	87	-62	177
<b>11. Koszty finansowe</b>	<b>110</b>	<b>620</b>	<b>207</b>	<b>733</b>
Odsetki	148	604	199	693
dla jednostek powiązanych	0		0	
Strata ze zbycia inwestycji	0		0	
Aktualizacja wartości inwestycji	-39	9	-12	
Inne	1	7	20	40
<b>12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podp.</b>				
<b>13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>3 366</b>	<b>11 407</b>	<b>1 244</b>	<b>9 423</b>
<b>14. Odpis wartości firmy jedn. podp.</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>15. Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 366</b>	<b>11 407</b>	<b>1 244</b>	<b>9 423</b>
<b>16. Podatek dochodowy</b>	<b>698</b>	<b>1 783</b>	<b>664</b>	<b>2 105</b>
część bieżąca			68	911
część odroczone	698	1 783	596	1 194

17.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wyc.metodą praw własności			0	
18.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 668	9 624	580	7 318
19.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej			0	
20.	Zysk (strata) netto	2 668	9 624	580	7 318

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2020
1. Zysk (strata) netto	2 668	9 624	580	7 318
2. Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	2 668	9 624	580	7 318

w tys.PLN	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	15 826	5 201
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,59	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,59	0,52

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 624</b>	<b>7 318</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-15 854</b>	<b>6 018</b>
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	2 678	2 601
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 371	520
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-127	-6 063
7. Podatek dochodowy naliczony	0	911
8. Podatek dochodowy zapłacony	-2 125	-1 362
9. Zmiana stanu rezerw	-2 391	3 677
10. Zmiana stanu zapasów	-608	-554
11. Zmiana stanu należności	20 280	535
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 263	-8 643
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 927	11 203
14. Inne korekty		3 193
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 230</b>	<b>13 336</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 514</b>	<b>11 074</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	196	11 059
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 700	15
a) w jednostkach powiązanych	2 700	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	2 700	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0	15
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		15
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	618	
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 210</b>	<b>4 206</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	401	636
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	809	0
a) w jednostkach powiązanych	809	0
- nabycie aktywów finansowych	809	

- pozostałe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- pozostałe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		3 570
5.		
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 304</b>	<b>6 868</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>1. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
- Kredyty i pożyczki		
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		
- Inne wpływy finansowe		
<b>2. Wydatki</b>	<b>2 273</b>	<b>17 743</b>
- Nabycie akcji (udziałów) własnych		
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
- Spłaty kredytów i pożyczek		14 992
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	117	328
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 826	1 888
- Odsetki	330	535
- Inne wydatki finansowe		
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 273</b>	<b>-17 743</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-6 199</b>	<b>2 461</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-6 199</b>	<b>2 461</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 234</b>	<b>3 367</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>12 035</b>	<b>5 828</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 902	1 300

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 KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021**

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
<b>1. Stan na początek okresu</b>	9 983	0	0	44 522	44 366	156	41	9 141	-4 789		58 898
<b>2. Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0	0	0	13 520	0	9 624	23 144
a) podziału zysku / pokrycie straty				0				13 520			13 520
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	9 624	9 624
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										9 624	9 624
pozostałe											0
<b>3. Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	13 520	0	13 520
a) podziału zysku / pokrycie straty									13 520		13 520
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne											0
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	9 983	0	0	44 522	44 366	156	41	22 661	-18 309	9 624	68 522

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 - 30.09.2020**

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
<b>1. Stan na początek okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 820</b>	<b>58 664</b>	<b>156</b>	<b>58</b>	<b>9 141</b>	<b>-32 545</b>		<b>45 457</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 298</b>	<b>7 318</b>	<b>21 036</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	14 298	7 318	21 036
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										7 318	6 738
pozostałe									14 298		14 298
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 298</b>	<b>14 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>14 360</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty				14 298	14 298						14 298
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	62	0	62
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne									62		62
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 522</b>	<b>44 366</b>	<b>156</b>	<b>58</b>	<b>9 141</b>	<b>-18 309</b>	<b>7 318</b>	<b>52 713</b>

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober




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

<b>15.1 Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	367	580
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>367</b>	<b>580</b>

<b>15.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) własne	367	580
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>367</b>	<b>580</b>

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 30.09.2021 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 09-2021 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 841	0	<b>4 850</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
zakup	0	0	13	0	<b>13</b>
nabycie spółek zależnych					<b>0</b>
					<b>0</b>
c) zmniejszenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
sprzedaż					<b>0</b>
likwidacja					<b>0</b>
					<b>0</b>
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>4 854</b>	<b>0</b>	<b>4 863</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	0	4 261	0	<b>4 270</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226</b>	<b>0</b>	<b>226</b>
planowanych odpisów	0	0	226	0	<b>226</b>
nabycie spółek zależnych					<b>0</b>
zmniejszenia					<b>0</b>
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>4 487</b>	<b>0</b>	<b>4 496</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					<b>0</b>
- zwiększenia					<b>0</b>
- zmniejszenia					<b>0</b>
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>367</b>	<b>0</b>	<b>367</b>

ELEKTROTIM S.A. – Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2021r. 

**16. Wartość firmy**

16.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>2 396</b>	<b>2 396</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 396</b>	<b>2 396</b>

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

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

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 III kwartału 2021 roku, zdaniem Zarządu nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o tym, że wyniki testów wykonanych na koniec 2020 mogły ulec zmianie.

W III kwartale 2021 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

W III kwartale 2021 r. ELEKTROTIM SA dokonała objęcia 367.518 szt. akcji ZEUS SA o łącznej wartości 809 tys. pln,

**17. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>17.1 Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) środki trwałe, w tym:	12 391	13 424
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 611	7 207
- urządzenia techniczne i maszyny	1 095	1 134
- środki transportu	3 693	4 047
- inne środki trwałe	123	167
b) środki trwałe w budowie	429	279
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>12 820</b>	<b>13 703</b>

<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) własne	5 471	5 604
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 349	8 099
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>12 820</b>	<b>13 703</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”.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 30.09.2021						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 09-2021						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	8 662	7 383	11 846	1 726	30 486
b) zwiększenia (z tytułu)	0	441	323	683	32	1 479
zakup, zmiana prezentacji		441	323	683	32	1 479
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	249	1 039	0	1 288
sprzedaż i likwidacja	0	0	249	1 039	0	1 288
						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 103	7 457	11 490	1 758	30 677
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 455	6 249	7 799	1 559	17 062
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 037	113	-2	76	1 224
planowanych odpisów		1 037	358	981	76	2 452
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		0	245	983	0	1 228
			0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 492	6 362	7 797	1 635	18 286
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	6 611	1 095	3 693	123	12 391

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 30-09-2021 r.						
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r. 30-09-2021						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0	5 891	415	4 535		10 841
b) zwiększenia (z tytułu)	0	441	0	660	0	1 101
Zawarcie umowy leasingu	0	441	0	660	0	1 101
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0					
			0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	483	0	483
Zakończenie umowy leasingu /zwrot 9*	0	0	0	58	0	58
zmiany profilu / wykupione			0	425		425
d) wartość na koniec okresu	0	6 332	415	4 712	0	11 459
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	899	247	1 596	0	2 742
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	986	62	320	0	1 368
planowanych odpisów	0	986	62	613		1 661
zmiana profilu / wykupione			0			0
amortyzacja zakończonego leasingu / zwrot 9-			0	59		59
				234		234
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 885	309	1 916	0	4 110
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	4 447	106	2 796	0	7 349

Pozostające do spłaty opłaty z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze według stanu na dzień 30.09.2021 przedstawia poniższa tabela:

<b>Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych 17.3 o podobnym charakterze</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 292	2 177
b) Zobowiązania długoterminowe	4 409	5 249
<b>Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem</b>	<b>6 701</b>	<b>7 426</b>

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

<b>Dodatkowe informacje dotyczące leasingu 17.4 (MSSF 16)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) odsetki z tytułu leasingu	327	570
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	124	101
c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	1 820	2 216

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

## 18. Inne aktywa długoterminowe

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego 18.1 podatku dochodowego</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	5 425	6 362
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	3 678	5 425
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 678	5 425
odpisy aktualizujące należności	1 004	886
odpisy aktualizujące zapasy	136	136
niewypłacone wynagrodzenia		
rezerwa na świadczenia pracownicze	422	596
rezerwa na naprawy gwarancyjne	524	491
inne	319	1 880

MSR / MSSF	1 273	1 436
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>5 425</b>	<b>6 362</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 425	6 362
odwrócenia się różnic przejściowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 678</b>	<b>5 425</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	3 678	5 425
odpisy aktualizujące należności	1 004	886
odpisy aktualizujące zapasy	136	136
niewypłacone wynagrodzenia		
rezerwa na świadczenia pracownicze	422	596
rezerwa na naprawy gwarancyjne	524	491
inne	319	1 880
MSR / MSSF	1 273	1 436
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0



**19. Zapasy**

19.1 Zapasy	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) materiały	1 156	2 629
b) półprodukty i produkty w toku	3 402	1 320
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>4 558</b>	<b>3 949</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	718	718
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>5 276</b>	<b>4 667</b>

19.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	718	800
a) zwiększenia		68
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie		150
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>718</b>	<b>718</b>
materiały	718	718

W III kwartale 2021 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

**20. Należności krótkoterminowe**

20.1 Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności		
b) należności od pozostałych jednostek	37 043	57 323
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 995	53 897
do 12 miesięcy	31 678	50 559
powyżej 12 miesięcy	3 317	3 338
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:	2 048	3 426
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 186	3 242
nadwyżka ZFŚS		
inne	862	184
dochodzone na drodze sądowej		
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>37 043</b>	<b>57 323</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 017	5 202
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>43 060</b>	<b>62 525</b>

20.2 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

20.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	5 202	7 240
a) zwiększenia (z tytułu)	1 969	757
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	1 969	757
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 154	2 795
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	847	2 595
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	59	10
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>6 017</b>	<b>5 202</b>

20.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) do 1 miesiąca	9 825	28 130
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 100	14 858
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	1 999
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	155	135
e) powyżej 1 roku	3 569	3 627
f) należności przeterminowane	13 202	10 213
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>40 875</b>	<b>58 962</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 880	5 065
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>34 995</b>	<b>53 897</b>

20.5 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) do 1 miesiąca	614	1 669
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 048	661
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 827	363
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 777	211
e) powyżej 1 roku	6 936	7 309
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>13 202</b>	<b>10 213</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 629	4 776
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>7 573</b>	<b>5 437</b>

20.06 Należności z tytułu dostaw i usług brutto	w tys. zł		Odpisy w %
	Odpisy na należności	Należności	
a) nieprzeterminowane	258	27 673	0,93%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	614	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 048	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	173	2 827	6,12%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 420	1 777	79,91%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 029	6 936	58,09%
<b>Razem</b>	<b>5 880</b>	<b>40 875</b>	
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	5 880	5 880	
<b>Razem</b>		<b>34 995</b>	

## 21. Inwestycje krótkoterminowe

21.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		

f)	w pozostałych jednostkach	0	7
-	udziały lub akcje		
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
	obligacje		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		7
g)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 035	18 234
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 129	18 231
-	inne środki pieniężne	4	3
-	inne aktywa pieniężne	902	
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>12 035</b>	<b>18 241</b>

## 22. Kapitał własny

### Nota 22.1

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
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

## 23. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	1 855	1 726
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		

2.	Zwiększenia	1 892	1 855
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 892	1 855
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych	241	
	środki trwałe i WNiP	1 645	1 851
	pozostałych	6	4
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	1 855	1 726
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 855	1 726
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 892	1 855
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 892	1 855
	wyceny należności		
	wyceny kontraktów długoterminowych	241	
	środki trwałe i WNiP	1 645	1 851
	pozostałych	6	4
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

23.2	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		30.09.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	2 076	2 062
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 759	1 777
	rezerwa na świadczenia pracownicze	317	285
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	721	541
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	721	509
	rezerwa na świadczenia pracownicze		32
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		

c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	550	527
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	550	527
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	2 247	2 076
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 930	1 759
	rezerwa na świadczenia pracownicze	317	317
	rezerwy na kary umowne	0	
	pozostałe	0	

23.3	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		30.09.2021	31.12.2020
a)	stan na początek okresu	9 636	4 344
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	825	816
	rezerwa na świadczenia pracownicze	3 054	1 433
	rezerwy na kary umowne	5 062	2 095
	pozostałe	695	
b)	zwiększenia (z tytułu)	2 912	8 036
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	864	963
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 048	2 948
	rezerwy na kary umowne		3 430
	pozostałe		695
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	5 509	2 744
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	862	954
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 965	1 327
	rezerwy na kary umowne	987	463
	pozostałe	695	
e)	stan na koniec okresu	7 039	9 636
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	827	825
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 137	3 054
	rezerwy na kary umowne	4 075	5 062
	pozostałe	0	695

**24. Zobowiązania krótkoterminowe**

24.1 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
<b>a) Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>185</b>	<b>4</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	185	4
- do 12 miesięcy	184	3
- powyżej 12 miesięcy	1	1
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
<b>b) Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>39 832</b>	<b>66 264</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 295	2 178
kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 295	2 178
instrumenty pochodne	2	
Z tyt. leasingu, najmu itp.	2 293	2 178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 245	39 010
- do 12 miesięcy	17 309	38 059
- powyżej 12 miesięcy	936	951
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 292	23 906
- zaliczki otrzymane na dostawy	14 837	12 967
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 012	9 192
- z tytułu wynagrodzeń	1 213	1 599
- inne (wg tytułów)	230	148
z tytułu leasingu finansowego		
inne	230	148
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>40 017</b>	<b>66 268</b>

## Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

W związku z tym, iż Spółka dominująca w 2019 roku poniosła stratę w ujęciu jednostkowym 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 ELEKTROTIM SA.

## Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

## Ryzyko rynkowe

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

## Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Na dz. 30.09.2021 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

## Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja ELEKTROTIM SA na ryzyko walutowe wynika głównie z należności i posiadanych środków pieniężnych w walucie EUR i USD.

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 Spółki są środki pieniężne, Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Na dz. 30.09.2021 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

## Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ Spółka pożycza środki oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka 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.



Spółka jest narażona 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 Spółka nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp, gdyż w jej ocenie ryzyko takie nie ma istotnego znaczenia dla Spółki.

### Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanych 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 20.4, 20.5 i 20.6.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej w ramach not 20.4, 20.5 i 20.6 wynika, że większość należności to należności należące do przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1 miesiąca oraz powyżej 1-go miesiąca do 3 miesięcy 58%. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce 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 Spółka pracuje dla generalnego wykonawcy. Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 32 % należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1-go roku stanowiące 17% ogółu należności brutto. Z przeprowadzonych analiz wynika, że historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności, 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 Spółka obejmuje te należności 100% odpisem. W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości. Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej do których należą przede wszystkim banki. Dla udzielonych pożyczek Spółka 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 Spółki na ryzyko

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

### Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	30.09.2021	31.12.2020
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	15 138	35 394
b) zobowiązania przeterminowane	3 292	3 620
do 1 miesiąca	3 226	2 205
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26	105
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4	21
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14	811
powyżej 1 roku	22	478
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>18 430</b>	<b>39 014</b>

### Instrumenty pochodne

Na dz. 30.09.2021 transakcje forward wynoszą 2 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	-1 232,20
2	forward WTT 8408979	05.05.2021	159 000,00	EUR	4,6125	12.01.2022	733 387,50	mBank SA	-1 485,22
3	forward WTT 8408983	05.05.2021	54 000,00	EUR	4,6155	31.01.2022	249 237,00	mBank SA	-531,16
4	forward WTT 8687319	23.07.2021	140 000,00	EUR	4,5939	04.01.2022	643 146,00	mBank SA	1 144,76

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

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
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	4 500	5 100
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 500	5 100
- 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>4 500</b>	<b>5 100</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:

- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 3 500 tys.pln dla ZEUS SA na rzecz mBank SA
- umowa o przystąpienie do długu do kwoty 1 000 tys.pln dla ZEUS SA na rzecz mBank SA

## 26. Segmenty działalności

### Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”.
- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- segmenty są podobne w:
  - \* rodzaju produktów i usług
  - \* rodzaju procesów produkcyjnych

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

### Produkty oferowane przez Segment Instalacji

#### a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Pracownię Projektową**.

#### b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

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

#### c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

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

#### d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

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

#### e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

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

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

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

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

**o Sieci teletechniczne, w tym:**

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Sieci wysokich napięć, w tym:**

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

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

**Przychody i wyniki segmentów**

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

Segmenty działalności	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2020
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	76 245	69 452	0	35 423	86 322	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	4 964	496	0	3 926	247	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	73 798	58 923	0	40 373	72 769	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 411</b>	<b>11 025</b>	<b>0</b>	<b>-1 024</b>	<b>13 800</b>	<b>0</b>

**Aktywa segmentów**

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

**Informacje geograficzne**

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

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

Spółka jest podmiotem powiązanym 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 września 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

01.01.-30.09.2021	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	862
Sprzedaż towarów i usług	-	-	13
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
pozostała sprzedaż	-	28	-
Przychody finansowe	-	-	-

Koszty finansowe	-	-	-
Należności	-	-	-
Zobowiązania	-	-	185

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 września 2021 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

## 28. Niepewność szacunków

### Niepewność szacunków

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

#### Wpływ rozprzestrzenienia się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Spółki.

Spółka 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.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację epidemiczną w kraju. W związku z systematycznym wprowadzaniem nowych obostrzeń, przy uwzględnieniu opublikowanych rekomendacji w tym zakresie, Spółka 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 Spółkę 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 nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii.

**Możliwy wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową**

Sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie można w chwili obecnej przewidzieć jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia.; Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki finansowe. ELEKTROTIM S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy.

Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka Spółka będzie informować o sytuacji odrębnymi raportami bieżącymi lub zamieści stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych.

**Umowy o usługę budowlaną**

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

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

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

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

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

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



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

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 17.11.2021 r.

Sporządził:

Ewa Wójcikowska	
Główny Księgowy	

### **ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.**

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