



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

ELEKTROTIM S.A.

za I. półrocze 2020 roku

Wrocław, dnia 27 sierpnia 2020r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	5
4. Segmenty działalności	5
5. Przyjęte zasady rachunkowości	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Wartości niematerialne i prawne	22
2. Wartość firmy	24
3. Rzeczowe aktywa trwałe	25
4. Inwestycje długoterminowe	28
5. Inne aktywa długoterminowe	29
6. Zapasy	30
7. Należności krótkoterminowe	31
8. Inwestycje krótkoterminowe	32
9. Należności długoterminowe	33
10. Kapitał własny	33
11. Rezerwy na zobowiązania	34
12. Zobowiązania długoterminowe	36
13. Zobowiązania krótkoterminowe	36
14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	39
15. Segmenty działalności	40
16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	43
17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym	44
18. Niepewność szacunków	44

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4321Z wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2020 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 30.06.2020 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na ELEKTROTIM S.A.

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację ELEKTROTIM S.A. na dzień 30.06.2020 r. i 31.12.2019r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.06.2020 r. oraz dnia 30.06.2019r.

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

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

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

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,
- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,

- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych,

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

W związku z wejściem w życie MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja instrumentów dłużnych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dodatkowo monitorowaniu podlegają należności o znacznej wartości w oparciu o rating odbiorców.

W okresach rocznych spółka dokonuje analizy ryzyka utraty należności w oparciu o model podstawowy i uproszczony – macierz czasowa utraty należności.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

1. salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,
2. salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
3. salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w czasokresie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, w oparciu o rating podmiotów z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy utraty należności od kontrahentów, w oparciu o roczne dane historyczne z ostatnich 5 lat.

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia upływu terminu wymagalności, wycenia się je w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług w oparciu o dane historyczne.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej ujmują się w pozostałych kosztach finansowych Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmują się w pozostałych przychodach finansowych.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane był nieistotny i odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. W przypadku pozostałych pozycji objętych zakresem MSSF 9, czyli środków pieniężnych, kredytów bankowych i zobowiązań handlowych również nie stwierdzono istotnego wpływu.

W związku z wejściem w życie MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku, Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Tym samym, dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące dotychczas standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15

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

2.4. Kontynuacja działalności

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyki

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

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

5.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 10-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 10-ciu lat

5.1.2. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki kosztu przejścia jednostki nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i

zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejścia.

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

5.1.3. Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1.4. Środki trwałe w budowie

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

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

5.1.5. Leasing

Od dnia 01.01.2019 r., zgodnie z implementacją MSSF 16 Spółka dokonuje wyceny umów leasingowych, które dają prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Dokonano analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Przedmiotem były wszystkie umowy leasingu i najmu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Spółka dokonywała klasyfikacji do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, gdy były spełnione warunki:

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

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

Spółka nie dokonała przekształcenia zgodnie z MSSF 16 umowy najmu budynku w Gliwicach zawartej na czas nieokreślony.

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)		ELEKTROTIM SA
		30.06.2020
a)	odsetki z tytułu leasingu	308
b)	koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	48
c)	wartość płatności z tytułu leasingu	1 226
		1 582

5.1.6. Inwestycje długoterminowe

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

5.1.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

W 2020 roku spółka dokonała zbycia nieruchomości, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu. W związku z powyższym Spółka nie posiada prawa wieczystego użytkowania gruntu.

5.1.8. Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.9. Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

5.1.10. Inwestycje krótkoterminowe

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

5.1.11. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

5.1.14. Zysk (strata) netto

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

5.1.15. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.17. Rezerwy na zobowiązania

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

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

5.1.18. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.1.19. Instrumenty pochodne

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

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

5.1.20. Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

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

5.1.21. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
kurs średnioroczny	4,4413	4,2880	4,3018
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,4660	4,2520	4,2585

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.06.2020/ 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019/ 31.12.2019	01.01.- 30.06.2020/ 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019/ 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 144	83 055	15 794	19 369
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 458	-11 443	1 904	-2 669
III. Zysk (strata) brutto	8 179	-12 119	1 842	-2 826
IV. Zysk (strata) netto	6 738	-11 776	1 517	-2 746
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 024	-4 303	5 860	-1 003
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 480	-2 132	1 459	-497
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 593	8 836	-3 961	2 061
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	14 911	2 401	3 357	560
IX. Aktywa, razem	104 510	116 815	23 401	27 431
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 377	68 055	11 728	15 981
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 169	1 895	1 381	445
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 059	58 028	7 850	13 626
XIII. Kapitał własny	52 133	45 457	11 673	10 674
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 235	2 344
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,67	-1,18	0,15	-0,28
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,67	-1,18	0,15	-0,28
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,22	4,55	1,17	1,07
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,22	4,55	1,17	1,07
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.PLN)

Aktywa	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe	42 934	36 925
1. Wartości niematerialne i prawne	724	874
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 095	9 959
4. Inwestycje długoterminowe	18 363	16 872
a) Nieruchomości inwestycyjne		
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	18 363	16 872
a) W jednostkach powiązanych	14 231	14 231
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	14 231	14 231
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach	4 132	2 641
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	6 356	6 824
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 937	6 362
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
c) Inne aktywa długoterminowe	419	462
II. Aktywa obrotowe	61 576	71 784
1. Zapasy	3 441	2 626
2. Należności krótkoterminowe	25 699	38 519
2.1. Od jednostek powiązanych	396	237
a) Należności z tytułu dostaw	225	127
b) Pozostałe należności	171	110
2.2. Od pozostałych jednostek	25 303	38 282
a) Należności z tytułu dostaw	23 422	35 216
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	518	
c) Pozostałe należności	1 363	3 066
3. Inwestycje krótkoterminowe	18 278	3 367
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 278	3 367
4. Inne aktywa krótkoterminowe	14 158	27 272
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 106
Aktywa razem	104 510	116 815

Pasywa	30.06.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny	52 133	45 457
1. Kapitał zakładowy	9 983	9 983
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	44 522	58 820
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	44 522	58 820
b) pozostałe kapitały zapasowe		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	58	58
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 141	9 141
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 309	-18 247
8. Zysk (strata) netto	6 738	-14 298
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 377	68 055
1. Rezerwy na zobowiązania	11 149	8 132
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 900	1 726
b) Pozostałe rezerwy	9 249	6 406
- długoterminowe	2 035	2 062
- krótkoterminowe	7 214	4 344
2. Zobowiązania długoterminowe	6 169	1 895
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	6 169	1 895
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	6 169	1 895
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	35 059	58 028
3.1. Wobec jednostek powiązanych	308	523
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	308	523
b) Pozostałe zobowiązania		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	34 751	57 505
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	13 257	34 329
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 310	16 273
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 184	6 903
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 303
Pasywa razem	104 510	116 815

Pozycja zyski (strata) z lat ubiegłych szczegółowo pozycja została ujęta w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020-30.06.2020r.

(w tys.PLN)	30.06.2020	31.12.2019
Wartość księgowa	52 133	45 457
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,22	4,55
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,22	4,55

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys PLN)	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1. Przychody netto ze sprzedaży	70 144	83 055
od jednostek powiązanych	1 052	139
Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 144	83 055
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
2. Koszt własny sprzedaży	62 716	87 078
jednostkom powiązanym	819	199
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62 716	87 078
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 428	-4 023
4. Koszty sprzedaży	3 529	3 108
5. Koszty ogólnego zarządu	3 706	3 048
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	193	-10 179
7. Pozostałe przychody operacyjne	9 492	595
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 162	
Dotacje	0	
Inne przychody operacyjne	3 330	595
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 227	1 859
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		30
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	237	556
Inne koszty operacyjne	990	1 273
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 458	-11 443
10. Przychody finansowe	247	8 155
Dywidendy i udziały w zyskach		
od jednostek powiązanych		
Odsetki	8	23
od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	239	8 132
11. Koszty finansowe	526	8 831
Odsetki	494	670
dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	12	1
Inne	20	8 160
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udz.jedn. podporząd.		
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 179	-12 119
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		
15. Zysk (strata) brutto	8 179	-12 119
16. Podatek dochodowy	1 441	-343
część bieżąca	843	0
część odroczone	598	-343
17. Udział w zyskach(stratach)netto jednostek podp. wyc. metodą praw wł.		
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 738	-11 776
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
20. Zysk (strata) netto	6 738	-11 776

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

w tys. PLN	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1. Zysk (strata) netto	6 738	-11 776
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	6 738	-11 776

w tys.PLN	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4 216	-12 926
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,42	-1,29
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,42	-1,29

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.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	6 738	-11 776
II. Korekty razem	19 286	7 473
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 680	1 426
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	381	303
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 150	30
7. Podatek dochodowy naliczony	843	0
8. Podatek dochodowy zapłacony	-1 362	0
9. Zmiana stanu rezerw	3 016	1 346
10. Zmiana stanu zapasów	-814	-531
11. Zmiana stanu należności	12 820	34 940
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 001	-28 783
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 582	-3 454
14. Inne korekty	3 291	2 196
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 024	-4 303
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 049	49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 035	31
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14	18
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	14	18
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	14	18
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 569	2 181
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	437	271

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	205
a)	w jednostkach powiązanych	0	205
-	nabycie aktywów finansowych		205
-	pozostałe		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	pozostałe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	4 132	1 705
5.			
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 480	-2 132
III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1.	Wpływy	0	9 791
-	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
-	Kredyty i pożyczki		9 791
-	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
-	Inne wpływy finansowe		
2.	Wydatki	17 593	955
-	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	980	
-	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 226	633
-	Odsetki	395	322
-	Inne wydatki finansowe		
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 593	8 836
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	14 911	2 401
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 911	2 401
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
	Środki pieniężne na początek okresu	3 367	1 711
	Środki pieniężne na koniec okresu	18 278	4 112
	o ograniczonej możliwości dysponowania	884	2 238

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 01.01.2020 - 30.06.2020

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 983	0	0	58 820	58 664	156	58	9 141	-32 545		45 457
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	14 298	6 738	21 036
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	14 298	6 738	21 036
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu										6 738	6 738
pozostałe									14 298		14 298
3. Zmniejszenia	0	0	0	14 298	14 298	0	0	0	62	0	14 360
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
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	44 522	44 366	156	58	9 141	-18 309	6 738	52 133

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 30.06.2019

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	10 583			63 625	63 469	156	85	9 141	-18 939		64 495
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	4 805	-11 776	-6 971
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	4 805	-11 776	-6 971
warranty subskrybcyjne											0
zysk okresu											0
pozostałe									4 805	-11 776	-6 971
3. Zmniejszenia	600	0	0	4 805	4 805	0	0	0	4 113	0	9 518
a) podziału zysku / pokrycie straty				4 805	4 805						4 805
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	600	0	0	0	0	0	0	0	4 113	0	4 713
nabycie akcji w własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne	600								4 113		4 713
4. Stan na koniec okresu	9 983	0	0	58 820	58 664	156	85	9 141	-18 247	-11 776	48 006

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	724	874
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	724	874

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) własne	724	874
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	724	874

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 30.06.2020 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 30-06-2020 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 823		4 832
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	11	0	11
zakup			11		11
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 834	0	4 843
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		3 950		3 959
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	160	0	160
planowanych odpisów			160	0	160
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 110	0	4 119
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	724	0	724

2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
- jednostek zależnych		
- PWS (Zakład Wysokich Napięć w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
-		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

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

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

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

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

Analizując przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dz. 31.12.2019 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych) oraz spółek zależnych.

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

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

Testy te bazują na okresach rocznych, stąd w sprawozdaniu śródrocznym nie podlegają weryfikacji.

W I półroczu 2020 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Rzeczowe aktywa trwałe


Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	14 887	9 763
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 840	2 282
- urządzenia techniczne i maszyny	1 327	1 513
- środki transportu	4 659	4 871
- inne środki trwałe	192	228
b) środki trwałe w budowie	208	196
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	15 095	9 959

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) własne	6 073	6 537
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	9 022	3 422
Środki trwałe bilansowe, razem	15 095	9 959

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 30.06.2020						
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 06-2020						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 221	12 172	7 675	12 233	1 822	38 123
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	126	609	15	6 641
zakup, zmiana prezentacji		5 891	126	609	15	6 641
nabycie spółki zależnej						
przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	9 401	470	267	121	13 611
sprzedaż i likwidacja	3 352	9 401	470	267	121	13 611
			0	0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	8 662	7 331	12 575	1 716	31 153
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5 217	6 081	7 362	1 594	20 254
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-4 395	-77	554	-70	-3 988
planowanych odpisów		384	308	776	51	1 519
nabycie spółki zależnej						
sprzedaż i likwidacja		4 779	385	222	121	5 507
			0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	822	6 004	7 916	1 524	16 266
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	7 840	1 327	4 659	192	14 887

ELEKTROTIM S.A. – skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30-06-2020- 

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 30-06-2020 r.						
3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2020 r. - 30-06-2020						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	3 352		415	4 697		8 464
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	0	609	0	6 500
Zawarcie umowy leasingu	0	5 891		609		6 500
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0					
			0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	0	694	0	4 046
Zakończenie umowy leasingu /zwrot	3 352		0	19		3 371
zmiany profilu			0	675		675
d) wartość na koniec okresu	0	5 891	415	4 612	0	10 918
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	164	1 526	0	1 690
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	299	42	-135	0	206
planowanych odpisów		299	42	456		797
zmiana profilu			0	-118		-118
amortyzacja wykupionych z leasingu			0	473		473
						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	299	206	1 391	0	1 896
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	5 592	209	3 221	0	9 022

4. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu		467
grunty		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		467
sprzedaż		467
d) stan na koniec okresu	0	0
grunty		

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) w jednostkach powiązanych	14 231	14 231
- udziały lub akcje	14 231	14 231
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) pozostałych jednostkach	4 132	2 641
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	4 132	2 641
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	18 363	16 872

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	16 872	17 592
udziały lub akcje	14 231	16 210
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 641	1 382
b) zwiększenia (z tytułu)	4 132	2 846
udziały lub akcje podniesienie kapitału		205
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe	4 132	2 641
zmniejszenia (z tytułu)	2 641	3 566
udziały lub akcje aktualizacja		2 184
udzielone pożyczki		

inne długoterminowe aktywa finansowe	2 641	1 382
d) stan na koniec okresu	18 363	16 872
udziały lub akcje	14 231	14 231
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe	4 132	2 641

5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 362	2 419
a) odniesionych na wynik finansowy	6 362	2 419
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	5 937	6 362
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 937	6 362
odpisy aktualizujące należności	788	1 294
odpisy aktualizujące zapasy	164	152
niewypłacone wynagrodzenia	90	
rezerwa na świadczenia pracownicze	328	271
rezerwa na naprawy gwarancyjne	482	493
inne	2 478	2 922
MSR / MSSF	1 607	1 230
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	6 362	2 419
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 362	2 419
odwrócenia się różnic przejściowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		

c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 937	6 362
a)	odniesionych na wynik finansowy	5 937	6 362
	odpisy aktualizujące należności	788	1 294
	odpisy aktualizujące zapasy	164	152
	niewypłacone wynagrodzenia	90	
	rezerwa na świadczenia pracownicze	328	271
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	482	493
	inne	2 478	2 922
	MSR / MSSF	1 607	1 230
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) materiały	589	364
b) półprodukty i produkty w toku	2 852	2 262
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	3 441	2 626
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	861	800
Zapasy, razem brutto	4 302	3 426

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	800	660
a) zwiększenia	61	344
b) wykorzystanie		
c) rozwiązanie		204
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	861	800
materiały	861	800

W I półroczu 2020 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów w wysokości 61 tys.pln. Aktualizacja wynika z przeceny materiałów niewykorzystanych na projektach realizacyjnych.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	396	237
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	225	127
- do 12 miesięcy	225	127
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	171	110
b) należności od pozostałych jednostek	25 303	38 282
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 422	35 216
do 12 miesięcy	21 343	32 886
powyżej 12 miesięcy	2 079	2 330
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	518	
- Pozostałe należności, w tym:	1 363	3 066
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	406	2 071
nadwyżka ZFŚS		
inne	957	995
dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	25 699	38 519
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 592	7 240
Należności krótkoterminowe brutto, razem	30 291	45 759

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	225	127
- od jednostek zależnych	225	127
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe, w tym:	171	110
- od jednostek zależnych	171	110
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	396	237
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	396	237

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	7 240	5 602
a) zwiększenia (z tytułu)	176	2 848
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	176	2 667
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 824	1 210
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	2 525	259
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	10	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 592	7 240

8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje		
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
obligacje		
- udzielone pożyczki		
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 278	3 367
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 394	2 315
inne środki pieniężne (w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT, kwota 884)	884	1 052
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	18 278	3 367

9. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- Pozostałe należności	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- Pozostałe należności, w tym:		
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
nadwyżka ZFŚS		
inne		
dochodzone na drodze sądowej		
Należności długoterminowe netto, razem	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto, razem	0	0

10. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	74	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

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

11. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 726	1 299
a) odniesionej na wynik finansowy	1 726	1 299
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 900	1 726
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 900	1 726
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych		46
środki trwałe i WNiP	1 899	1 678
pozostałych	1	2
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 726	1 299
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 726	1 299
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 900	1 726
a) odniesionej na wynik finansowy	1 900	1 726
wyceny należności		
wyceny kontraktów długoterminowych		46
środki trwałe i WNiP	1 899	1 678
pozostałych	1	
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.06.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	2 062	1 846
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 777	1 588
	rezerwa na świadczenia pracownicze	285	258
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	182	708
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	182	681
	rezerwa na świadczenia pracownicze		27
	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)	209	492
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	209	492
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
e)	stan na koniec okresu	2 035	2 062
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 750	1 777
	rezerwa na świadczenia pracownicze	285	285
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		30.06.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	4 344	4 644
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	816	963
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 433	1 244
	rezerwy na kary umowne	2 095	2 437
	pozostałe		
b)	zwiększenia (z tytułu)	4 795	2 779
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	162	595
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 573	1 329
	rezerwy na kary umowne	3 060	855
	pozostałe		
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	1 925	3 079
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	191	742
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 272	1 140
	rezerwy na kary umowne	462	1 197

pozostałe		
e) stan na koniec okresu	7 214	4 344
rezerwy na naprawy gwarancyjne	787	816
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 734	1 433
rezerwy na kary umowne	4 693	2 095
pozostałe	0	0

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

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

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

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

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

12. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	6 169	1 895
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	6 169	1 895
- Umowy leasingu	6 169	1 895
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	6 169	1 895

13. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
a) Wobec jednostek powiązanych	308	523
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	308	523
- do 12 miesięcy	308	522
- powyżej 12 miesięcy		1
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)	0	0
z tytułu leasingu finansowego		
inne		
b) Wobec pozostałych jednostek	34 751	57 505
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 310	16 273
kredyty i pożyczki	0	14 992
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
zobowiązania wekslowe		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 310	1 281
instrumenty pochodne	16	4
	2 294	1 277
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 257	34 329
- do 12 miesięcy	12 320	33 344
- powyżej 12 miesięcy	937	985
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 184	6 903
- zaliczki otrzymane na dostawy	8 359	22
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 997	4 389
- z tytułu wynagrodzeń	1 733	2 174
- inne (wg tytułów)	95	318
z tytułu leasingu finansowego		
inne	95	318
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 059	58 028

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

W związku z tym, iż Spółka dominująca w 2019 roku poniosła stratę w ujęciu jednostkowym i Grupa Kapitałowa poniosła stratę w ujęciu skonsolidowanym istnieje ryzyko iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalno-

ści. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredy-

towe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Na dzień 30.06.2020 r. transakcje forward wynoszą 16 tys. pln po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów jest ujęta w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Nieruchomość inwestycyjna – pozycja nie występuje

Instrumenty pochodne

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 7127135	10.04.2020	122 000,00	EUR	4,5750	07.07.2020	558 150,00	mBank SA	-16 246,46

14. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2020	31.12.2019
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	8 500	8 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	8 500	8 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	8 500	8 500

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

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

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

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165.000 akcji ZEUS S.A. w terminie od 01.01.2015 do 31.12.2020 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki).

15. 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 pionowy. Kryterium wyodrębnienia poszczególnych zakładów jak i pionów były grupy produktowe oraz rozmieszczenie terytorialne.

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

- a) Segment Instalacje
- b) Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

1. stacje transformatorowe,
2. instalacje elektryczne siły i światła w obiektach:
 - przemysłowych
 - mieszkaniowych
 - użyteczności publicznej
 - magazynowych
 - sportowych
 - wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:**a) Sieci elektryczne w tym:**

1. sygnalizacje świetlne,
2. oświetlenie drogowe,
3. iluminacje obiektów,
4. oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
5. linie kablowe SN i nn,
6. sieci teletechniczne,
7. stacje transformatorowe SN i nn

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

b) Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	18 892	51 252	0	34 174	48 881	0
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	2 102	184	0	4 615	323	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 120	42 882	0	47 283	44 733	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-1 126	8 554	0	-8 494	4 471	0

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

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

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

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

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

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. PLN	
	30.06.2020	31.12.2019
a) należności	27	127
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	234	609
d) zakupy	0	0

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z ZEUS SA	w tys. PLN	
	30.06.2020	31.12.2019
a) należności	369	110
b) zobowiązania	216	316
c) przychody	818	0
d) zakupy	125	118

Transakcje ELEKTROTIM S.A. z OSTOYA DataSystem Sp. z o.o.	w tys. PLN	
	30.06.2020	31.12.2019
a) należności	0	0
b) zobowiązania	92	207
c) przychody	0	1
d) zakupy	185	660

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

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

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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

18. Niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 na działalność Spółki. Spółka dokonała analizy wybranych czynników, które mogły by mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki. W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie można w chwili obecnej przewidzieć jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia.; Od momentu ogłoszenia stanu epidemii w Polsce w marcu 2020 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. (jak i wszystkie podmioty gospodarcze w kraju i na świecie) pozostawała i pozostaje w stanie ciągłej niepewności w zakresie zagrożeń związanych z ograniczeniem, zawieszeniem, wstrzymaniem czy też przełożeniem realizacji robót świadczonych przez ELEKTROTIM S.A. oraz Spółki z Grupy Kapitałowej.

W dn. 25.06.2020 r. zarząd ELEKTROTIM S.A. poinformował o korekcie prognozy wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2020. Przyczyną korekty prognozy było zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji wyników, spowodowane przesunięciem realizacji części zadań. Przyczyny i zmiany w prognozie zostały opisane szczegółowo w raportach bieżących przekazywanych przez Spółkę oraz w półrocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za I półrocze 2020 r.

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.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2019 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 27.08.2020 r.
Sporządził:

Ewa Wójcikowska

Główny Księgowy

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu

Ariusz Bober

Członek Zarządu

Dariusz Połetek

Członek Zarządu

Dariusz Kozikowski