



**RAPORT
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za 2020 rok

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2021r.

**SPIS TREŚCI:**

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	7
6. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
7. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	24
8. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	25
9. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	27
10. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020.	28
11. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019.	29
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
1. Wartości niematerialne i prawne	29
2. Wartość firmy	32
3. Rzeczowe aktywa trwałe	33
4. Inwestycje długoterminowe	38
5. Inne aktywa długoterminowe	40
6. Zapasy	41
7. Należności krótkoterminowe	42
8. Inwestycje krótkoterminowe	43
9. Inne aktywa krótkoterminowe	46
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	47
11. Kapitał własny	48
12. Rezerwy na zobowiązania	49
13. Zobowiązania długoterminowe	51
14. Zobowiązania krótkoterminowe	52
15. Rozliczenia międzyokresowe	53
16. Przychody ze sprzedaży	53
17. Koszty działalności operacyjnej	54
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
19. Przychody i koszty finansowe	55
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	57
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	57
22. Podatek dochodowy	57
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	58
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	58
25. Informacje o instrumentach finansowych	58
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	64
27. Segmenty działalności	66
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	70
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	70
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	70
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	71
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	72
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty spółki dominującej	72
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	72
Informacje o wartości wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	73
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	73
36. Propozycja podziału zysku/straty netto jednostki dominującej	73
37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta spółki dominującej	74
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	74
39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	74
40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	75
41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	75
42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	75
43. Dokonane korekty błędów podstawowych	75
44. Niepewność szacunków	75

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2020 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka dominująca, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz.U. 2019 poz.351 z późniejszymi zmianami), sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.12.2020 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2020r, 31.12.2019 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2020 i 2019 r.

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


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


2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości


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


roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

 **Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 "Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy"** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji "istotności" w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

 **Zmiany do MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych"** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji "przedsiębiorstwa"- działalności gospodarczej. Zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń

 **Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 39** wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień – reforma referencyjnej stopy procentowej. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.


 **Zmiany do MSSF 16** dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na umowy leasingowe obowiązujące do 1 czerwca 2020 roku (opublikowane przez UE 12 października 2020 roku).


 Zmiany w zakresie referencji do **Założeń Koncepcyjnych w MSSF** data wejścia w życie od 1 stycznia 2020 roku. Zmiany dotyczą ujednoczenia Założeń Koncepcyjnych.


Wg Spółki dominującej wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.


2.4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie


Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:


 **MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"** (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze tego standardu do stosowania na terenie UE. Nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu.

 Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.

 Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

 Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowo przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

 Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Zmian dotyczy wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie umów jako kontraktów rodzących obciążenia.

 Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.), zmiana nie została przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowu-

ją wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

≡ MSSF 14 "Odroczone salda z regulowanej działalności" obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

≡ MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), decyzją UE nie zostanie zatwierdzony

≡ Zmiany do MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" i MSR 28 "Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia" dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów (termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony).

≡ Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie)

≡ Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR – (etap drugi) (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania). Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej.

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie weryfikacji wpływu wprowadzenia powyższych standardów i interpretacji na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości, sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym

Grupa planuje wprowadzić powyższe standardy oraz interpretacje odpowiednio dla okresów rocznych, dla których mają zastosowanie.

2.5. Kontynuacja działalności

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

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

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje sytuację ELEKTROTIM SA i Grupy ELEKTROTIM w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 i podejmuje szereg działań (szerzej opisanych w punkcie 39 niniejszego sprawozdania) w celu minimalizacji wpływu negatywnych skutków pandemii na działalność grupy ELEKTROTIM, w szczególności na realizację projektów zgodnie z ich harmonogramem. Ostateczny wpływ skutków pandemii i stopień tego wpływu jest obecnie nieznany i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Zarządu Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego, z wyłączeniem spółek będących w procesie planowanej likwidacji



2.6. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2020 rok obejmujące następujące jednostki:

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

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

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

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

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

W dniu 28.02.2018 roku ELEKTROTIM SA dokonała połączenia spółki zależnej Mawilux SA, co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy ELEKTROTIM. Na skutek połączenia spółka Mawilux SA została rozwiązana z dn. 28.02.2018r. W tym dniu nastąpiło - zgodnie z treścią art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych - wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu tj. do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

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

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

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

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki, • dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

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



zakładowego spółki przejmowanej oraz wzajemne należności i zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością wydanych udziałów i wartością księgową zostaje wykazana w kapitałach własnych, a dodatkowa wartość firmy nie powstaje.

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

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

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

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

Segmenty te segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze i są podobne w zakresie:

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

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

5.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania). Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizują-



ce z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

5.1.2. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3.

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

5.1.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach. Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.



5.1.4. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

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

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

5.1.5. Leasing

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

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

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

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

Aktywa z tyt. prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres trwania umowy. Dodatkowo odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych ujęte zostały w kosztach finansowych. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

5.1.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena,



czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

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

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

5.1.7. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

5.1.8. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

W związku z powyższym na dzień 31.12.2020 Grupa nie posiada prawa wieczystego użytkowania gruntu.



5.1.9. Zapasy

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

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

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

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

5.1.10. Aktywa finansowe

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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



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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

5.1.12. Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

5.1.14. Kapitał własny

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

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

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

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

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

5.1.15. Zysk (strata) netto

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

5.1.16. Płatności realizowane w formie akcji

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

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

5.1.17. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

5.1.18. Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

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

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

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

5.1.19. Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.



5.1.20. Instrumenty pochodne

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

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

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

5.1.21. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

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

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

5.1.22. Fundusze specjalne

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

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

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

5.1.23. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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



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

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

5.1.24. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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.

5.1.25. Przychody, koszty i wynik finansowy

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz



- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na przewidywane straty na kontraktach).

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

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

Umowy z klientem nie zawierają istotnego elementu finansowania.

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za 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.

5.2. Zasady konsolidacji

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

5.2.1. Jednostki zależne

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

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



5.2.2. Korekty konsolidacyjne

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

5.2.3. Wartość firmy

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



Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2020	31.12.2019
kurs średnioroczny	4,4742	4,3018
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6148	4,2585

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2020/ 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019/ 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020/ 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019/ 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	276 833	258 602	61 873	60 115
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 213	-16 098	5 188	-3 742
III. Zysk (strata) brutto	21 551	-18 072	4 817	-4 201
IV. Zysk (strata) netto	16 593	-14 541	3 709	-3 380
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 435	5 724	7 696	1 331
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 602	-2 271	1 476	-528
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 632	-1 648	-5 058	-383
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	18 405	1 805	4 114	420
IX. Aktywa, razem	182 535	157 125	39 554	36 897
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 282	99 388	24 114	23 339
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 694	4 479	1 667	1 052
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	86 441	82 815	18 731	19 447
XIII. Kapitał własny	71 253	54 434	15 440	12 782
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 163	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)	1,66	-1,46	0,37	-0,34
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,66	-1,46	0,37	-0,34
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,14	5,45	1,55	1,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,14	5,45	1,55	1,28
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

Aktywa	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe		44 532	40 618
1. Wartości niematerialne i prawne	1.1	1 644	1 182
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2.1	9 060	9 060
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	21 552	18 960
4. Inwestycje długoterminowe		4 418	2 739
a) Nieruchomości inwestycyjne	4.1	0	0
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4.2	4 418	2 739
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności		0	0
- w pozostałych jednostkach		4 418	2 739
c) Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Inne aktywa długoterminowe		7 858	8 677
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1	7 014	8 109
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	5.2	844	568
II. Aktywa obrotowe		138 003	108 401
1. Zapasy	6.1	4 269	2 845
2. Należności krótkoterminowe	7.1	78 286	67 654
a) Należności z tytułu dostaw	7.4	73 914	63 697
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	5
c) Pozostałe należności		4 372	3 952
3. Inwestycje krótkoterminowe	8.1	23 315	4 903
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	8.3	7	0
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23 308	4 903
4. Inne aktywa krótkoterminowe	9.1	32 133	32 999
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	0	8 106
Aktywa razem		182 535	157 125



Pasywa	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny		71 253	54 434
1. Kapitał zakładowy	11.1	9 983	9 983
2. Pozostałe kapitały	11.4	42 925	57 541
3. Zysk (strata) netto		16 593	-14 541
4. Udziały niekontrolujące		1 752	1 451
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		111 282	99 388
1. Rezerwy na zobowiązania		17 088	11 244
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.1	2 552	2 287
b) Pozostałe rezerwy		14 536	8 957
- długoterminowe	12.2	2 836	2 654
- krótkoterminowe	12.3	11 700	6 303
2. Zobowiązania długoterminowe	13.1	7 694	4 479
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		6 952	4 474
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		742	5
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14.1	86 441	82 815
a) Zobowiązania z tytułu dostaw		50 872	48 065
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		5 410	22 228
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 725	223
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		28 434	12 299
4. Rozliczenia międzyokresowe	15.1	59	850
a) długoterminowe		47	51
b) krótkoterminowe		12	799
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	3 303
Pasywa razem		182 535	157 125

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Wartość księgowa	71 253	54 434
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,14	5,45
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,14	5,45

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys.PLN)	Nota	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
1. Przychody netto ze sprzedaży		276 833	258 602
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16.1	276 816	258 313
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16.3	17	289
2. Koszt własny sprzedaży		238 146	249 500
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17.1	238 141	249 200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5	300
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		38 687	9 102
4. Koszty sprzedaży		10 645	10 639
5. Koszty ogólnego zarządu		13 117	11 637
6. Zysk (strata) ze sprzedaży		14 925	-13 174
7. Pozostałe przychody operacyjne		11 390	3 495
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 221	127
Dotacje		651	205
Inne przychody operacyjne	18.1	4 518	3 163
8. Pozostałe koszty operacyjne		3 102	6 419
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	134
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		897	4 000
Inne koszty operacyjne	18.2	2 205	2 285
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		23 213	-16 098
10. Przychody finansowe		194	120
Dywidendy i udziały w zyskach	19.1	0	0
Odsetki	19.2	40	56
Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		11	0
Inne	19.3	143	64
11. Koszty finansowe		1 856	2 094
Odsetki	19.4	1 451	1 786
Strata ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		0	5
Inne	19.5	405	303
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.		0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		21 551	-18 072
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0
15. Zysk (strata) brutto		21 551	-18 072
16. Podatek dochodowy		4 702	-3 591
część bieżąca	22.2	3 341	578
część odroczone	22.3	1 361	-4 169
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wyc.m. praw wł.			0
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 849	-14 481
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
20. Zysk (strata) netto		16 849	-14 481
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		16 593	-14 541
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy i udziałowców niesprawujących kontroli		256	60
21. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu do- minującego		16 593	-14 541

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober



W tys. PLN		
	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	16 593	-14 541
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,66	-1,46
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,66	-1,46

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN		
	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
1. Zysk (strata) netto	16 849	-14 481
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do		
2. wyniku		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane		
3. do wyniku	10	-58
zyski i straty aktuarialne	10	-58
4. Całkowite dochody ogółem:	16 859	-14 539
przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 603	-14 599
przypadające udziałowcom i akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	256	60

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	16 593	-14 541
2. Korekty razem	17 842	20 265
- Udziały niekontrolujące	256	60
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0
- Amortyzacja	5 382	4 777
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 048	889
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 234	10
- Podatek dochodowy naliczony	2 532	0
- Podatek dochodowy zapłacony	-3 487	-17
- Zmiana stanu rezerw	5 844	1 089
- Zmiana stanu zapasów	-1 424	595
- Zmiana stanu należności	-9 514	23 575
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 256	-16 371
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-248	5 390
- Inne korekty	3 431	268
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 435	5 724
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	11 317	675
a) Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 300	262
b) Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	377
c) Z aktywów finansowych, w tym:	17	36
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	17	36
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
d) Inne wpływy inwestycyjne	0	0
2. Wydatki	4 715	2 946
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	745	305
b) Inwestycje w nieruchomości	0	0
c) Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- pozostałe	0	0
d) Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
e) Inne wydatki inwestycyjne (w tym lokaty długoterminowe)	3 970	2 641
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 602	-2 271
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		



1. Wpływy	1 399	4 471
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	45
- Kredyty i pożyczki	736	4 426
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	663	0
2. Wydatki	24 031	6 119
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	18 466	2 642
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	847	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 663	2 558
- Odsetki	1 055	919
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 632	-1 648
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	18 405	1 805
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 405	1 805
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	4 903	3 098
Środki pieniężne na koniec okresu	23 308	4 903
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 028	1 607

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

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2020 - 31.12.2020**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys.					
1. Stan na początek okresu	9 983	43 000	0	1 451	54 434
2. Zwiększenia	0	2 674	16 593	301	19 568
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0
b) emisji akcji	0	0	0	45	45
c) inne, w tym:	0	2 674	16 593	256	19 523
warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	16 593	256	16 849
inne całkowite dochody	0	2 674	0	0	2 674
3. Zmniejszenia	0	2 749	0	0	2 749
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 644	0	0	2 644
- dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	105	0	0	105
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	105	0	0	105
4. Stan na koniec okresu	9 983	42 925	16 593	1 752	71 253

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Ewa Wójcikowska

Dariusz Połetek

Dariusz Kozikowski

Ariusz Bober

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2019 - 31.12.2019**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN					
1. Stan na początek okresu	9 983	60 126	0	1 346	71 455
2. Zwiększenia	0	3 786	-14 541	105	-10 650
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	2 188	0	0	2 188
b) emisji akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 598	-14 541	105	-12 838
warranty subskrybcyjne	0	0	0	0	0
zysk okresu	0	0	-14 541	0	-14 541
pozostałe	0	1 598	0	105	1 703
3. Zmniejszenia	0	6 371	0	0	6 371
a) podziału zysku / pokrycie straty	0	4 805	0	0	4 805
- w tym dywidenda	0	0	0	0	0
b) umorzenia akcji	0	0	0	0	0
c) inne, w tym:	0	1 566	0	0	1 566
nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0
przeznaczenie/udział w dywidendzie	0	0	0	0	0
inne	0	1 566	0	0	1 566
4. Stan na koniec okresu	9 983	57 541	-14 541	1 451	54 434

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

1.1 Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 511	707
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	130	467
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	3	8
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 644	1 182

1.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) własne	1 644	1 182
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 644	1 182



Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2020 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 338	367	6 452	0	9 157
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-431	0	-431
zakup	0	0	-431	0	-431
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1	0	35	0	36
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	35	0	35
	1	0	0	0	1
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 337	367	5 986	0	8 690
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	487	360	5 529	0	6 376
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	339	4	327	0	670
planowanych odpisów	339	4	362	0	705
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	35	0	35
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	826	364	5 856	0	7 046
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 511	3	130	0	1 644



		w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
		a	b	c	d	
		koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	176	365	6 436	0	6 977
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 018	9	-433	0	594
	zakup	1 018	9	-433	0	594
	nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	7	0	0	7
	sprzedaż	0	0	0	0	0
	likwidacja	0	7	0	0	7
		0	0	0	0	0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 194	367	6 003	0	7 564
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	176	352	5 090	0	5 618
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	311	7	446	0	764
	planowanych odpisów	311	14	446	0	771
	nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	zmniejszenia	0	7	0	0	7
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	487	359	5 536	0	6 382
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
-	zwiększenia	0	0	0	0	0
-	zmniejszenia	0	0	0	0	0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	707	8	467	0	1 182

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2019 r.

**2. Wartość firmy**

2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
- jednostek zależnych	6 664	6 664
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych w Pionie Sieci)	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 060	9 060
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	9 060	9 060

2.2 Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	9 060	9 060
b) zwiększenia (z tytułu)	0	
- nabycie podmiotów zależnych	0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	9 060	9 060

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

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

Na dzień 31.12.2017 dokonano odpisu wartości akcji spółki Mawilux SA w wysokości 3.954.tys. pln w oparciu o model Gordona przy założeniu 5-cio letniego okresu prognozy przepływów pieniężnych oraz przyjmując stopę dyskontową w wysokości 13,7% oraz 3% stopę wzrostu po okresie prognozy.

Na dzień 31.12.2020 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

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

Testy na utratę wartości akcji/udziałów przeprowadzone na dzień 31.12.2020 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	21 273	18 764
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 119	7 061
- urządzenia techniczne i maszyny	1 634	2 123
- środki transportu	5 778	6 766
- inne środki trwałe	210	282
b) środki trwałe w budowie	279	196
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	21 552	18 960

3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) własne	10 070	11 277
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	11 482	7 683
Środki trwałe bilansowe, razem	21 552	18 960

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze środkami trwałymi będącymi własnością Spółki.
Wartości prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 zostały przedstawione w tabeli „Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania”.

3.3 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	GK ELEKTROTIM	
	31.12.2020	31.12.2019
a) odsetki z tytułu leasingu	854	416
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	767	706
c) wartość płatności z tytułu leasingu	3 555	1 886
Razem	5 176	3 008



	w tys. zł						Środki trwałe razem
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 884	18 732	10 965	15 983	2 633		54 197
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 876	352	1 308	32		7 568
zakup	0	5 876	262	1 307	27		7 472
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0		0
	0	0	90	1	5		96
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	9 500	1 054	1 448	157		15 511
sprzedaż i likwidacja	3 352	9 402	1 054	1 266	157		15 231
	0	98	0	182	0		280
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 108	10 263	15 843	2 508		46 254
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	0	6 990	8 761	9 218	2 350		27 319
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-3 001	-132	847	-52		-2 338
planowanych odpisów	0	1 784	787	2 008	104		4 683
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0		0
sprzedaż i likwidacja	0	4 785	919	1 134	156		6 994
	0	0	0	27	0		27
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	0	3 989	8 629	10 065	2 298		24 981
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0		0
- zwiększenia	0	0	0	0	0		0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0		0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	11 119	1 634	5 778	210		21 273



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2019

	w tys. zł						Środki trwałe razem
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 060	18 744	10 631	13 202	2 581		50 218
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	-15	514	3 653	60		7 564
zakup	3 352	-15	514	3 653	60		7 564
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0		0
	0	0	0	0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 880	9 405	612	873	20		16 790
sprzedaż i likwidacja	0	5	180	873	8		1 066
	5 880	9 400	432	0	12		15 724
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	9 324	10 533	15 982	2 621		40 992
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 935	8 021	8 008	2 229		24 193
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-3 672	389	1 208	110		-1 965
planowanych odpisów	0	1 058	914	1 910	130		4 012
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0		0
sprzedaż i likwidacja	0	3	174	702	8		887
	0	4 727	351	0	12		5 090
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 263	8 410	9 216	2 339		22 228
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0		0
- zwiększenia	0	0	0	0	0		0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0		0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	7 061	2 123	6 766	282		18 764



	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	3 352	3 334	415	6 532	0	13 633
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 891	0	1 291	32	7 214
Zawarcie umowy leasingu	0	5 891	0	1 290	32	7 213
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	1	0	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	98	0	1 149	0	4 599
Zakończenie umowy leasingu	3 352	0	0	203	0	3 555
	0	98	0	946	0	1 044
d) wartość na koniec okresu	0	9 127	415	6 674	32	16 248
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	0	714	164	1 772	0	2 650
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 594	83	421	18	2 116
planowanych odpisów	0	1 594	83	1 241	18	2 936
	0	0	0	-622	0	0
	0	0	0	172	0	172
	0	0	0	26	0	26
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	0	2 308	247	2 193	18	4 766
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	6 819	168	4 481	14	11 482

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2020 r.



	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0	3 334	682	3 132	0	7 148
b) zwiększenia (z tytułu)	3 352	0	151	3 609	0	7 112
Zawarcie umowy leasingu	3 352	0	0	2 448	0	5 800
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	0	0	0	0	0
	0	0	151	1 161	0	1 312
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 352	0	418	120	0	3 890
Zakończenie umowy leasingu	0	0	37	319	0	356
	3 352	0	381	-199	0	3 534
d) wartość na koniec okresu	0	3 334	415	6 621	0	10 370
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	348	380	0	728
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	714	-184	1 429	0	1 959
planowanych odpisów	0	714	83	1 492	0	2 289
	0	0	-262	-207	0	0
	0	0	5	-144	0	-139
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	714	164	1 809	0	2 687
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	2 620	251	4 812	0	7 683

Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2019 r.

**4. Inwestycje długoterminowe**

4.1 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	0	467
grunty	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	467
sprzedaż	0	467
d) stan na koniec okresu	0	0
grunty	0	0

4.2 Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
b) pozostałych jednostkach	4 418	2 739
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju), w tym lokaty długoterminowe	4 418	2 739
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	4 418	2 739

4.3 Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją			
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PROCOM SYSTEM S.A.	ZEUS S.A.	OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.
b) siedziba	Wrocław	Pruszcz Gdański	Gdańsk
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja systemów do sterowników przemysłowych	wykonywanie instalacji elektrycznych	wdrożenia systemów informatycznych. w obszarze zarządzania bezpieczeństwem
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna



f)	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30.04.2007	18.07.2012	11.01.2017
g)	wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	7 311	233
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	6 538	7 255	644
j)	procent posiadanego kapitału zakłado- wego	90,91	94,97	82
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,91	94,97	82
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu			
m)	kapitał własny jednostki	15 353	4 518	725
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiąza- nia jednostki	12 002	14 042	652
o)	należności jednostki:	12 420	7 851	696
p)	aktywa jednostki, razem	27 355	18 560	1 377
r)	przychody ze sprzedaży	40 322	36 703	1 514
-	zysk (strata) netto	2 388	1 003	219
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce			
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0	0

4.4	Zmiana stanu długoterminowych aktywów fi- nansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	3 089	1 480
	udziały lub akcje	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym loka- ty długoterminowe	3 089	1 480
b)	zwiększenia (z tytułu)	3 970	2 641
	udziały lub akcje	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym loka- ty długoterminowe	3 970	2 641
	zmniejszenia (z tytułu)	2 641	1 382
	udziały lub akcje	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym loka- ty długoterminowe	2 641	1 382
d)	stan na koniec okresu	4 418	2 739
	udziały lub akcje	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym loka- ty długoterminowe	4 418	2 739

**5. Inne aktywa długoterminowe**

5.1	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 109	3 457
a)	odniesionych na wynik finansowy	8 109	3 457
		0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
		0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
		0	0
2.	Zwiększenia	6 159	7 789
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 018	7 778
	odpisy aktualizujące należności	892	1 347
	odpisy aktualizujące zapasy	136	152
	niewypłacone wynagrodzenia	134	168
	rezerwa na świadczenia pracownicze	877	478
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	551	566
	inne	3 428	5 067
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	141	11
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
3.	Zmniejszenia	7 254	3 137
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 254	3 137
	odwrócenia się różnic przejściowych	586	262
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
		0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0



	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 014	8 109
a) odniesionych na wynik finansowy	7 014	8 109
odpisy aktualizujące należności	943	1 373
odpisy aktualizujące zapasy	136	152
niewypłacone wynagrodzenia	134	168
rezerwa na świadczenia pracownicze	919	490
rezerwa na naprawy gwarancyjne	643	607
inne	3 838	5 059
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	401	260
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
	0	
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
	0	

5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	800	466
inne	448	442
	352	24
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	44	102
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	844	568

6. Zapasy

6.1 Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) materiały	2 833	535
b) półprodukty i produkty w toku	1 320	2 262
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	116	48
Zapasy, razem	4 269	2 845
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	790	872
Zapasy, razem brutto	5 059	3 717



6.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	872	755
	0	0
a) zwiększenia	68	345
b) wykorzystanie	0	24
c) rozwiązanie	150	204
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	790	872
materiały	786	868
towary	4	4

W 2020 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów w wysokości 68 tys. pln. Nastąpiło również rozwiązanie odpisów w łącznej kwocie 150 tys. pln.

7. Należności krótkoterminowe

7.1 Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
b) należności od pozostałych jednostek	78 286	67 654
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	73 914	63 697
do 12 miesięcy	69 108	60 889
powyżej 12 miesięcy	4 806	2 808
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	5
- Pozostałe należności, w tym:	4 372	3 952
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 975	2 071
nadwyżka ZFŚS	27	16
inne	370	1 865
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	78 286	67 654
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 726	8 995
Należności krótkoterminowe brutto, razem	85 012	76 649

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	8 995	6 917
a) zwiększenia (z tytułu)	832	3 720
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	829	3 539
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 101	1 642
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	2 685	269
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	226	422
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 726	8 995



7.3 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
	a) w walucie polskiej	82 330
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 682	329
PLN	579	225
EUR	126	53
PLN	2 103	104
USD	559	28
Należności krótkoterminowe, razem	85 012	76 649

7.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
	a) do 1 miesiąca	32 700
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 438	26 594
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 274	804
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	770	743
e) powyżej 1 roku	5 096	3 307
f) należności przeterminowane	16 197	12 916
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	80 475	72 566
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 561	8 869
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	73 914	63 697

7.5 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
	a) do 1 miesiąca	3 801
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 327	2 090
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	378	394
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 338	704
e) powyżej 1 roku	8 353	5 821
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	16 197	12 916
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 256	8 577
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 941	4 339

8. Inwestycje krótkoterminowe

8.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
	f) w pozostałych jednostkach	7
- udziały lub akcje	0	0



- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	7	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 308	4 903
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 093	3 201
- inne środki pieniężne	215	1 702
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 315	4 903

8.2 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

8.3 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		



-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	7	0
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa		
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	7	0
-	wartość godziwa	7	0
-	wartość rynkowa		
-	wartość według cen nabycia		
	Wartość według cen nabycia, razem	0	0
	Wartość na początek okresu, razem		
	Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
	Wartość bilansowa, razem	7	0



8.4 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	22 106	1 855
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 209	3 048
EUR	137	647
PLN	634	2 757
CZK	1	1
PLN	0	0
USD	151	76
PLN	571	287
GBP	1	1
PLN	3	3
CHF	0	18 099
PLN	1	135
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	23 315	4 903

9. Inne aktywa krótkoterminowe

9.1 Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 607	1 221
ubezpieczenia	846	802
opłata licencyjna	50	0
ISO	0	0
inne	711	419
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	30 526	31 778
Aktywa z tyt.umów w trakcie realizacji MSSF 15	30 480	30 450
pozostałe	46	1 328
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	32 133	32 999

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 31.12.2020 przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

9.2 Rozliczenie aktywów z tyt. umów w trakcie realizacji MSSF 15	w tys. zł
	31.12.2020
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.12.2019 r.	29 665
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.12.2020 r.	30 480
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy	815
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.12.2019 r.	31 855



Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli	0
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.12.2020 r.	33 435
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy	1 580
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-765

9.3 Dodatkowe informacje dot. umów w trakcie realizacji MSSF 15	w tys. zł
	31.12.2020
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	47 746
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	31 464
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	2 653
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	13 269

10. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

		w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
10.1 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			
a)	wartość początkowa na początek okresu	8 106	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	13 197
	przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	13 197
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	sprzedaż	8 106	0
d)	wartość na koniec okresu	0	13 197
e)	wartość umorzenia na początek okresu	0	0
f)	przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	5 091
g)	zmniejszenia	0	0
h)	wartość umorzenia na koniec okresu	0	5 091
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu		0	8 106

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia na koniec 2019 roku dotyczyły posiadanych przez Spółkę dominującą nieruchomości tj. budynków i prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Ww. aktywa trwale zostały zbyte przez Spółkę dominującą w marcu 2020.

**11. Kapitał własny**

Nota 11.1

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
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

11.2 Akcje (udziały) własne	31.12.2020	31.12.2019
a) liczba w tys.sztuk	0	0
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł	0	0
c) wartość bilansowa w tys.zł	0	0
d) cel nabycia	0	0
e) przeznaczenie	0	0

11.3 Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba	0	0
b) liczba	0	0
c) wartość wg ceny nabycia	0	0
d) wartość bilansowa	0	0

11.4 Pozostałe kapitały	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	44 042	59 303
Zyski zatrzymane	- 1 117	- 1 762
Pozostałe kapitały, razem	42 925	57 541

11.5 Udziały niekontrolujące	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) stan na początek roku	1 451	1 346
b) zwiększenia (z tytułu)	301	105
nabycie/zbycie udziałów	45	45
udział w wyniku finansowym	256	60
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
nabycie/zbycie udziałów	0	0
udział w wyniku finansowym	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec roku	1 752	1 451

**12. Rezerwy na zobowiązania**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
12.1		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 287	1 805
a) odniesionej na wynik finansowy	2 287	1 805
	532	452
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	0
2. Zwiększenia	2 012	1 845
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 012	1 845
wyceny należności	0	0
wyceny kontraktów długoterminowych	0	46
środki trwałe i WNiP	1 851	1 701
pozostałych	161	98
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	1 747	1 363
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 747	1 363
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 552	2 287
a) odniesionej na wynik finansowy	2 552	2 287
wyceny należności	105	85
wyceny kontraktów długoterminowych	123	46
środki trwałe i WNiP	2 293	2 140
pozostałych	31	16
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
	0	
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
	0	

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	2 654	2 304
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 181	1 879



	rezerwa na świadczenia pracownicze	473	425
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	826	897
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	694	845
	rezerwa na świadczenia pracownicze	54	52
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	78	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	8	11
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	8	11
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	636	536
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	606	532
	rezerwa na świadczenia pracownicze	30	4
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	2 836	2 654
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 261	2 181
	rezerwa na świadczenia pracownicze	497	473
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	78	0

12.3	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
a)	stan na początek okresu	6 303	6 019
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	987	1 079
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 682	2 123
	rezerwy na kary umowne	2 241	2 583
	pozostałe	393	234
b)	zwiększenia (z tytułu)	9 738	4 160
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 282	778
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 090	2 038
	rezerwy na kary umowne	3 485	1 014
	pozostałe	881	330
c)	wykorzystanie (z tytułu)	925	49
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	28	4
	rezerwa na świadczenia pracownicze	778	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	119	45
d)	rozwiązanie (z tytułu)	3 416	3 827
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 075	865
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 517	1 479
	rezerwy na kary umowne	609	1 356
	pozostałe	215	127
e)	stan na koniec okresu	11 700	6 303
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 166	987
	rezerwa na świadczenia pracownicze	4 477	2 682



rezerwy na kary umowne	5 117	2 241
pozostałe	940	393

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).

13. Zobowiązania długoterminowe

13.1 Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
f) wobec pozostałych jednostek	7 694	4 479
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	6 952	4 474
Zobowiązania z tyt. leasingu, najmu	6 952	4 474
- umowy leasingu	0	0
- inne (wg rodzaju)	742	5
- Odroczone zobowiązania budżetowe	265	0
- zatrzymane kaucje	477	0
- inne	0	5
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 694	4 479

13.2 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) powyżej 1 roku do 3 lat	7 620	3 975
b) powyżej 3 do 5 lat	74	504
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 694	4 479

13.3 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	7 694	4 479
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 694	4 479

**14. Zobowiązania krótkoterminowe**

14.1 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
b) Wobec pozostałych jednostek	86 441	82 815
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	5 410	22 228
kredyty i pożyczki	2 345	20 018
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 065	2 210
instrumenty pochodne	0	4
Zobowiązania z tyt. leasingu, najmu	3 065	2 206
	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 725	223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 872	48 065
- do 12 miesięcy	49 161	46 571
- powyżej 12 miesięcy	1 711	1 494
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 434	12 299
- zaliczki otrzymane na dostawy	13 269	824
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 138	7 988
- z tytułu wynagrodzeń	2 432	3 015
- inne (wg tytułów)	595	472
z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne	595	472
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	86 441	82 815

14.2 Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) walucie polskiej	83 247	77 968
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 194	4 847
wartość w tys EUR	672	1 083
wartość w tys PLN	3 098	4 611
wartość w tys.USD	5	16
wartość w tys PLN	17	58
wartość w tys.BRL	109	188
wartość w tys.PLN	79	178
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	86 441	82 815

**15. Rozliczenia międzyokresowe**

15.1 Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8	10
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	8	10
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	51	840
- długoterminowe (wg tytułów)	47	51
dotacje rozliczane w czasie	47	51
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4	789
dotacje rozliczane w czasie	4	4
usługi w trakcie realizacji	0	785
inne	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	59	850

16. Przychody ze sprzedaży

16.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Segment Instalacji	100 845	108 203
Segment Sieci	135 649	101 252
Segment Automatyki	40 322	48 858
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	276 816	258 313

16.2 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) kraj	273 653	254 985
b) eksport	3 163	3 328
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	276 816	258 313

16.3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Sprzedaż materiałów	17	289
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	17	289

16.4 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) kraj	17	289
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	17	289

**Terytorialna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w roku 2020**

Grupa prezentuje ujęcia przychodów od klientów zewnętrznych w podziale na poszczególne województwa. Grupa nie prezentuje przychodów od klientów zewnętrznych z przypisaniem do poszczególnych krajów. W ocenie Grupy przypisanie zagregowanych przychodów do poszczególnych województw rzetelnie obrazuje strukturę przychodów dla podziału regionalnego.

16.5 Terytorialna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM Wg województw		31.12.2020
Lp.	Województwo	Udział (%) w przychodach
1	Dolnośląskie	59
2	Mazowieckie	12
3	Małopolskie	7
4	Pomorskie	5
5	Wielkopolskie	4
6	Pozostałe, w tym eksport	13
Razem:		100

17. Koszty działalności operacyjnej

17.1 Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) amortyzacja	5 382	4 777
b) zużycie materiałów i energii	100 339	86 886
c) usługi obce	85 384	105 045
d) podatki i opłaty	868	1 060
e) wynagrodzenia	51 210	55 553
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 632	11 761
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 970	6 445
podróże służbowe	1 745	2 390
koszty reprezentacji i reklamy	542	722
ubezpieczenia	2 099	2 217
inne	584	1 116
Koszty według rodzaju, razem	258 785	271 528
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 118	-52
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 645	-10 639
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 117	-11 637
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	238 141	249 200

**18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

18.1 Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	645	489
przewidywane straty na kontraktach	462	384
inne	183	105
b) pozostałe, w tym:	3 873	2 674
odsprzedaż usług	99	197
rozwiązane odpisy aktualizujące	3 057	1 545
otrzymane odszkodowania	433	432
inne	284	500
Inne przychody operacyjne, razem	4 518	3 163

18.2 Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	885	34
Inne, w tym na przewidywane straty na kontraktach	885	34
b) pozostałe, w tym:	1 320	2 251
spisanie należności	16	0
koszty odsprzedawanych usług	19	235
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	208	249
koszty sądowe	390	204
darowizny	55	41
kary umowne i odszkodowania	443	1 127
inne koszty	189	395
Inne koszty operacyjne, razem	2 205	2 285

19. Przychody i koszty finansowe

19.1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

19.2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0



b)	pozostałe odsetki	40	56
-	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych	0	0
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek	40	56
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		40	56

19.3 Inne przychody finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a)	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	9
-	zrealizowane	0	8
-	niezrealizowane	0	1
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
		0	0
c)	pozostałe, w tym:	143	55
	Dyskonto należności długoterminowych	140	55
Inne przychody finansowe, razem		143	64

19.4 Koszty finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a)	od kredytów i pożyczek	123	70
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	123	70
b)	pozostałe odsetki	1 328	1 716
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	1 328	1 716
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		1 451	1 786

19.5 Inne koszty finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
a)	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	268	2
-	zrealizowane	57	-15
-	niezrealizowane	211	17



b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	137	301
dyskonto należności długoterminowych	90	181
inne	47	120
Inne koszty finansowe, razem	405	303

20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2020 roku pozycja nie występuje.

21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2020 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości firmy Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci oraz wartości firmy Zakładu Usług Lotniskowych w ramach Pionu Specjalnego.

22. Podatek dochodowy

22.1 Efektywna stawka podatkowa	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	21 551	-18 072
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	4 109	555
Obciążenie/uznanie wyniku z tyt.podatku dochodowego	4 702	-3 590
Efektywna stawka podatkowa	21,82%	19,86%

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Spółki różni się od teoretycznej kwoty uzyskanej przy zastosowaniu średniej ważonej stawki podatku.

22.2 Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	21 551	-14 053
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 341	4

22.3 Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 361	-4 132



- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	-37
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczone, razem	1 361	-4 169

23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – pozycja nie występuje.

24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej

Zysk (strata) z działalności zaniechanej – pozycja nie występuje.

W okresie objętym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi nie zaniechano żadnego rodzaju działalności gospodarczej i zaniechanie takie nie jest planowane w następnym okresie.

25. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nabyła i sprzedała aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających).

	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) lokaty powyżej 12 m-cy	4 418	2 641
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	2 345	20 018
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	6 952	7 727
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	3 065	2 256

Na dzień 31.12.2020 pożyczki nie występują.

Nieruchomości inwestycyjne – na dzień 31.12.2020 pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne

Grupa stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Na dzień 31.12.2020 roku transakcje forward wynoszą 7 tys. zł po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	forward WTT 7792506	10.11.2020	65 000,00	EUR	4,5100	04.02.2021	293 150,00	mBank SA	2 338,90
2	forward WTT 7792515	10.11.2020	74 000,00	EUR	4,5130	04.03.2021	333 962,00	mBank SA	2 617,74
3	forward WTT 7792520	10.11.2020	64 000,00	EUR	4,5160	01.04.2021	289 024,00	mBank SA	2 223,31

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

W związku z tym, iż Spółka dominująca poniosła stratę w ujęciu jednostkowym i Grupa Kapitałowa poniosła stratę w ujęciu skonsolidowanym istnieje ryzyko iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy ELEKTROTIM wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.



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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu (tys.PLN)
	EUR	USD	GBP	CHF	CZK	
Stan na 31.12.2020						
<i>Aktywa finansowe (+):</i>						
Pożyczki						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	126	559				2 682
Pozostałe aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137	151	1	1	1	1 209
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Zobowiązania z tytułu leasingu						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	263	710	1	1	1	3 891
Stan na 31.12.2019						
<i>Aktywa finansowe (+):</i>						
Pożyczki						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	53	28				329
Pozostałe aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	647	76	1	18 099	1	3 048
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Zobowiązania z tytułu leasingu						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	700	104	1	18 099	1	3 377



	Wartość wyrażona w walucie (w tys.)			Wartość po przeliczeniu (tys.PLN)
	EUR	USD	GBP	
Stan na 31.12.2020				
Pochodne instrumenty finansowe	203			916
Aktywa finansowe (+)				
Zobowiązania finansowe (-)				
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	203	-	-	916
Stan na 31.12.2019				
Pochodne instrumenty finansowe	23			102
Aktywa finansowe (+)				
Zobowiązania finansowe (-)				
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	23	-	-	102

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

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31.12.2020.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na kapitał własny:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2020							
Wzrost kursu walutowego	10%	213	267	480			-
Spadek kursu walutowego	-10%	-213	-267	-480			-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym samym powyższą analizę wrażliwości można uznać za określone skalą analizowanej zmiany oszacowanie ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy. Na dzień 31.12.2020r. ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

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

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1p.p (na podstawie zmienności WIBOR 3M w ostatnich 5 latach) oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.



		31.12.2020		31.12.2019	
	Wahania stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny
Wzrost stopy procentowej	1%	0	0	200	
Spadek stopy procentowej	-1%	0	0	-200	

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki		
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 286	87 654
Pochodne instrumenty finansowe	7	4
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 308	4 903
Zobowiązania warunkowe	5 100	8 500

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



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

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

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

7.5	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - na 31-12-2020	w tys. zł		Odpis w %
		Odpisy na należności	Należności	
a)	nie przeterminowane	305	64 278	0,47%
b)	przeterminowane do 1 m-ca	0	3 801	0,00%
c)	przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14	1 327	1,06%
d)	przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	347	378	91,80%
e)	przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	686	2338	29,34%
f)	przeterminowane powyżej 1 roku	5 209	8 353	62,36%
Razem		6 561	80 475	
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 561	6 561	
Razem			73 914	

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej w ramach noty 7.5. wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 41% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 29% w roku 2020. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórki windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku gdy pracujemy dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 20% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1- go roku stanowiące 10% ogółu należności brutto.

Analizując historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności doszliśmy do wniosku, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego następuje powyżej 90 dni przeterminowania w stosunku do pierwotnego terminu płatności co prowadzi do nie wykonania zobowiązania ze strony kontrahenta. W takim przypadku niezależnie od ryzyka szacunku przyszłego Grupa obejmuje te należności 100% odpisem.



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

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

Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

25.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
a)	zobowiązania przed terminem wymagalności	44 601	35 817
b)	zobowiązania przeterminowane	6 271	12 248
	do 1 miesiąca	3 824	9 255
	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	121	1 706
	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	55	160
	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 635	368
	powyżej 1 roku	636	759
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	50 872	48 065

26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

26.1	Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0



-	od jednostek zależnych	0	0
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
-	w tym: od jednostek zależnych	0	0
-	w tym: od jednostek współzależnych	0	0
-	w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	w tym: od znaczącego inwestora	0	0
-	w tym: od jednostki dominującej	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		0	0

26.2	Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
		31.12.2020	31.12.2019
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
-	na rzecz jednostek zależnych		
-	na rzecz jednostek współzależnych		
-	na rzecz jednostek stowarzyszonych		
-	na rzecz znaczącego inwestora		
-	na rzecz jednostki dominującej		
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
-	w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
-	w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
-	w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
-	w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
-	w tym: na rzecz jednostki dominującej		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		0	0

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.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka dominująca posiada na dzień 31.12.2020r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 74.850 tys. PLN. Wykorzystanie na dzień 31.12.2020 r. wynosi 57.887 tys. PLN.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 01.01.2015 do 31.12.2025 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję wyliczony jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

Kapitał mniejszości w odniesieniu do powyższej umowy jest nieistotny.

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

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



Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

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

o Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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



- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

c) Systemy:

- automatyki dla energetyki wytwórczej,
- automatyki dla inst. ochrony środowiska,
- informatyki przemysłowej,
- automatyki dla przemysłu.

d) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

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

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

**c) Systemy automatyki elektroenergetycznej**

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2019
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	100 845	135 649	40 322	108 203	101 252	48 858
Przychody w ramach i od innych segmentów	8 899	366	0	7 684	778	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	102 174	113 547	31 685	124 033	93 100	40 529
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 570	22 468	8 637	-8 146	8 930	8 329

Aktywa segmentów

Grupa nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu w wykorzystywanych przez Zarząd zestawieniach do celów operacyjnych i analitycznych, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów i zobowiązań.

Informacje geograficzne

Spółka dominująca działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski. Podział przychodów ze względu na strukturę terytorialną został zaprezentowany w nocie 16.5.

**Informacja o wiodących klientach****Główni odbiorcy**

Lp.	Odbiorca	Udział (%) w przychodach	Segment
1	TAURON Dystrybucja S.A.	24	Sieci
2	Sk Hi-Tech Battery Materials Poland Sp. z o.o.	7	Sieci
3	KGHM Polska Miedź S.A.	7	Instalacje
4	Pozostali	62	sieci/instalacje/automatyka
	Razem:	100	

28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej tj. różnicy pomiędzy sumą aktywów, a kapitałami obcymi firmy, podzielonej przez liczbę akcji.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję jest to iloraz wartości księgowej podzielonej przez liczbę akcji zwykłych powiększoną o potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2020 i 2019 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2020 i 2019 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne

NAKŁADY INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM	Planowane nakłady (tys. zł)	Realizacja 31.12.2020 (tys. zł)	Procent realizacji na 31.12.2020
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	182	72	40%
Maszyny, urządzenia, środki transportu	1 491	1 132	76%
Wartości niematerialne i prawne	1 752	664	38%
Łącznie	3 425	1 868	55%

Grupa posiada wystarczające środki własne na sfinansowanie ww. wydatków inwestycyjnych.

31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

01.01.-31.12.2019	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	778
Sprzedaż towarów i usług	-	-	610
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
pozostała sprzedaż	-	1	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Należności	-	-	237
Zobowiązania	-	-	523

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązanyymi.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2020 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty spółki dominującej

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2020	31.12.2019
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	119	139
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	193	202
Zatrudnienie ogółem	312	341

34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Szczegółowe dane na temat wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A., w podziale na część wynagrodzenia otrzymaną z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie oraz na część związaną z zatrudnieniem w spółce na stanowisku pracy (w PLN)

Nazwisko Członka Zarządu/funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z tytułu powołania (w PLN)		Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (w PLN)		Nagroda pieniężna (w PLN)	Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji (w PLN)	całkowite wynagrodzenie (w PLN)
		stałe (1a)	zmienne (2a)	stałe (1b)	zmienne (2b)			
Andrzej Diakun Prezes Zarządu	13.11.1998 30.06.2020	120 000,00		343 637,15	2 800	664 000	162 000	1 292 437,15 zł
Dariusz Poletek Członek Zarządu	11.06.2019 31.12.2020	120 000,00		241 230,00	24 800			386 030,00 zł
Dariusz Kozikowski Członek Zarządu	02.06.2020 31.12.2020	69 666,67		108 531,89	12 800			190 998,56 zł
Ariusz Bober Prezes Zarządu	01.08.2020 31.12.2020	90 000,00		110 000,00	10 000			210 000,00 zł
		399 666,67		803.399,04	50.400			2 079 465,71 zł

Członkowie Zarządu są uczestnikami Pracowniczego Programu Emerytalnego oraz Pracowniczego Planu Kapitałowego.

**Informacje o wartości wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu ELEKTROTIM S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych**

Nazwisko Członka Zarządu funkcja w Radzie Nadzorczej	Nazwa Spółki z Grupy Kapitałowej	Okres pełnienia funkcji	wynagrodzenie brutto
Andrzej Diakun Przewodniczący Rady Nadzorczej	PROCOM SYSTEM S.A.	01.01.2020 - 30.06.2020	10 000,00 zł
Andrzej Diakun Przewodniczący Rady Nadzorczej	ZEUS S.A.	01.01.2020 – 26.06.2020	15 000,00 zł
Ariusz Bober Przewodniczący Rady Nadzorczej	PROCOM SYSTEM S.A.	01.07.2020 - 31.12.2020	10 000,00 zł
Dariusz Połetek Przewodniczący Rady Nadzorczej	ZEUS S.A.	26.06.2020 - 31.12.2020	5 000,00 zł

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie (w PLN) otrzymane przez każdego z Członków Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. łącznie za pełnienie funkcji w Radzie oraz za pełnienie funkcji w Komitecie Audytu

Jan Walulik	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	88.000,00 zł
Mirosław Nowakowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	97.730,64 zł ¹⁾
Wojciech Gąsior	Członek Rady Nadzorczej	59.500,00 zł
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej	77 136,61 zł
Rafał Gulka	Członek Rady Nadzorczej	49 000,00 zł
Marek Gabryjelski	Członek Rady Nadzorczej	24 000,00 zł
Lesław Kula	Członek Rady Nadzorczej	15 118,00 zł

1) Mirosław Nowakowski, jako oddelegowany Członek Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w 07/2020 otrzymał wynagrodzenie w kwocie 18 tys. zł oraz zwrot kosztów w wysokości 2.730,64 zł

Łącznie koszty wynagrodzenia Rady Nadzorczej w roku 2020 to 410 485,25 zł.

35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej

Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

36. Propozycja podziału zysku/straty netto jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd ELEKTROTIM S.A. przedłożył wniosek do oceny Rady Nadzorczej w zakresie podziału zysku wypracowanego w roku 2020. Zysk netto za rok 2020 ma być w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału rezerwowego Spółki.

37. Informacje o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta spółki dominującej

Spółka ELEKTROTIM S.A. zawarła w dniu 13.11.2019 r. z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. ze spółką Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu umowę na wykonanie przeglądów jednostkowych śródrocznych sprawozdań finansowych za lata 2020 – 2021 oraz badań rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych za lata 2020 – 2021.

Wynagrodzenie za wykonanie usług za rok 2020 zostało ustalone na łączną kwotę 91,8 tys. zł netto, w tym spółka Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Spółka komandytowa za przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za I. półrocze 2020 otrzymała wynagrodzenie w wysokości 33 tys. zł netto, a za badanie roku 2020 otrzyma 58,8 tys. zł netto.

W roku 2021 została zawarta umowa, której przedmiotem jest ocena sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019 i 2020 w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

38. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nastąpiły, wg Zarządu Spółki dominującej znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu skonsolidowanym finansowym:

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

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

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

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

Wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową w 2020 roku.

Ogłoszenie stanu epidemii w Polsce, a tym samym wprowadzenie ograniczeń związanych z sytuacją epidemiologiczną ma wpływ na organizację pracy zarówno na realizowanych kontraktach budowlanych jak i pozostałych obszarach działalności. Przy realizacji projektów, kontakty bezpośrednie z przedstawicielami inwesto-



rów oraz innych podmiotów zaangażowanych w budowy zostały ograniczone do niezbędnego minimum przy zachowaniu należytej ostrożności. Większość kontaktów i ustaleń odbywa się w sposób zdalny. Sposób organizacji pracy jest nastawiony na bezpieczeństwo epidemiczne osób zaangażowanych w realizację kontraktów budowlanych.

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

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

Możliwy wpływ pandemii koronawirusa na działalność i sytuację finansową

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

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

40. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100 % w związku z czym nie korygowano sprawozdania wskaźnikiem inflacji.

41. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

Spółka od roku 2009 sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2020 r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości Spółki.

43. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

44. Niepewność szacunków



Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2020 roku i może ulec zmianie w zależności od 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, dnia 27.04.2021r.

Sporządził :

Dariusz Połetek
Dyrektor Finansowy
(w/z Głównego Księgowego)

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

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