elektrotim®

PREZENTACJA INWESTORSKA

WYNIKI 2Q 2020

Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez ELEKTROTIM S.A. Prezentacja oraz jej kopie nie mogą być rozpowszechniane, powielane, przekazywane bezpośrednio lub pośrednio jakiejkolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody Spółki. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby, do których może ona dotrzeć powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiekolwiek papiery wartościowe i żadne postanowienia w niej zawarte nie będą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej ani też nie należy na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.

Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Niniejsza prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej Elektrotim S.A. ani Grupy Kapitałowej Elektrotim, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób.

Niniejsza prezentacja została przygotowana z należytą starannością. Niemniej jednak, może zawierać ona pewne nieścisłości lub pomijać pewne informacje. Zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez Elektrotim S.A. lub spółki z Grupy Elektrotim opierała się na informacjach ujawnionych przez Elektrotim S.A. zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Elektrotim.

Zawartość niniejszej prezentacji nie może być traktowana i nie stanowi przyszłych prognoz wyników finansowych i operacyjnych Elektrotim S.A. oraz Grupy Kapitałowej Elektrotim w rozumieniu rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamanetu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włącznie przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechnianie reklam, gwarancji czy zapewnienia, że takie wyniki zostaną osiągnięte w przyszłości.

Niezależnie od powyższego, niniejsza Prezentacja oraz opisy w niej zawarte mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwanych wyników finansowych. Zawarte w niniejszej Prezentacji stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanych ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Spółki lub jej branży istotnie mogą odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości.

W dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa zakresie Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie składają żadnych oświadczeń, zapewnień ani zobowiązań, wyraźnych ani dorozumianych dotyczących rzetelności, prawdziwości, kompletności lub prawidłowości informacji bądź opinii zawartych w prezentacji, na których rzetelności, prawdziwości, kompletności i prawidłowości nie należy polegać. Informacje, opinie oraz stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej prezentacji mogą podlegać zmianom bez zapowiedzi.

Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji lub jej części bądź zawartych w niej treści lub z innego tytułu w związku z niniejszą Prezentacją.

Nowy Prezes Zarządu ELEKTROTIM S.A.

Pełniący obowiązki od 1 sierpnia 2020 roku

Ariusz Bober

Absolwent Politechniki Lubelskiej - Wydział Elektryczny specjalność Wytwarzanie i Przesył Energii Elektrycznej 1991

W roku 2002 studia magisterskie na Wydziale Organizacji i Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, zorganizowane wspólnie przez Uniwersytet Warszawski i University of Illinois (Międzynarodowe Centrum Zarządzania, angielskojęzyczny program MBA).

- **W latach 1991 – 1999** ZWAR S.A. następnie po akwizycji grupa ABB stanowiska od konstruktora do Dyrektora Oddziału,
- **2001 – 2015** ELEKTROBUDOWA S.A. - Członek Zarządu – Dyrektor Oddziału Spółki Dystrybucji Energii,
- **2016** ENERGA Operator - Dyrektor Pionu Zarządzania Majątkiem Sieciowym,
- **2016 – 2018** ELTAR ENERGY Sp. z o.o. - Dyrektor Generalny, Prezes Zarządu,
- **2018 – 2020** Trakcja PRKiI S.A. jako Dyrektor Dywizji Energetycznej.
- Członek rady nadzorczej w dwóch spółkach prawa rosyjskiego KRUELTA Sp. z o.o. z siedzibą w Sankt-Petersburgu i WEKTOR Sp. z o.o. w Wotkińsku
- Członek Rady Dyrektorów w spółce SAUDI ELEKTROBUDOWA CO Ltd. z siedzibą w Riadzie.
- Uprawnienia budowlane do kierowania i projektowania, uprawnienia SEP w pełnym zakresie, certyfikat PRINCE 2 poziom practitioner

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM

Podstawowe informacje

elektrotim

90,91% akcji

PROCOM SYSTEM

Kompleksowe rozwiązania w obszarze automatyki przemysłowej, instalacji elektrycznych, słaboprądowych, systemów ochrony środowiska oraz autorskich aplikacji informatycznych.

94,97% akcji

Kompleksowe i zróżnicowane rozwiązania dla systemów niskiego, średniego i wysokiego napięcia, sieci, telekomunikacji i generalnego wykonawstwa.

82% udziałów

OSTOYA DataSystem

Produkty związane z integracją elektronicznych systemów bezpieczeństwa dla obiektów przemysłowych, specjalnych oraz użytkowych.

Najważniejsze wydarzenia w Spółce

w analizowanym okresie pierwszego półrocza 2020.

102,5 mln zł

Skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na koniec 2Q2020, w tym **70 mln ELEKTROTIM S.A.**

344 mln zł

Skonsolidowany portfel zamówień na 31.07.2020, w tym **283 mln w ELEKTROTIM S.A.**

338 mln zł

Zleceń pozyskanych w Grupie Kapitałowej, za ostatnie 12 miesięcy, w tym **282 mln w ELEKTROTIM S.A.**

Ok. 300 prowadzonych projektów

obecnie w Grupie Kapitałowej, w tym ok **200 w ELEKTROTIM S.A.**

Sprzedaż nieruchomości

W 2020 roku spółka dokonała zbycia nieruchomości, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu.
Przychody: 11 000 tys. zł; Koszty: 4 817 tys. zł; Wynik na sprzedaży: 6 183 tys. zł

Skutki oddziaływania epidemii COVID-19

Wg. stanu bieżącego

elektrotim®

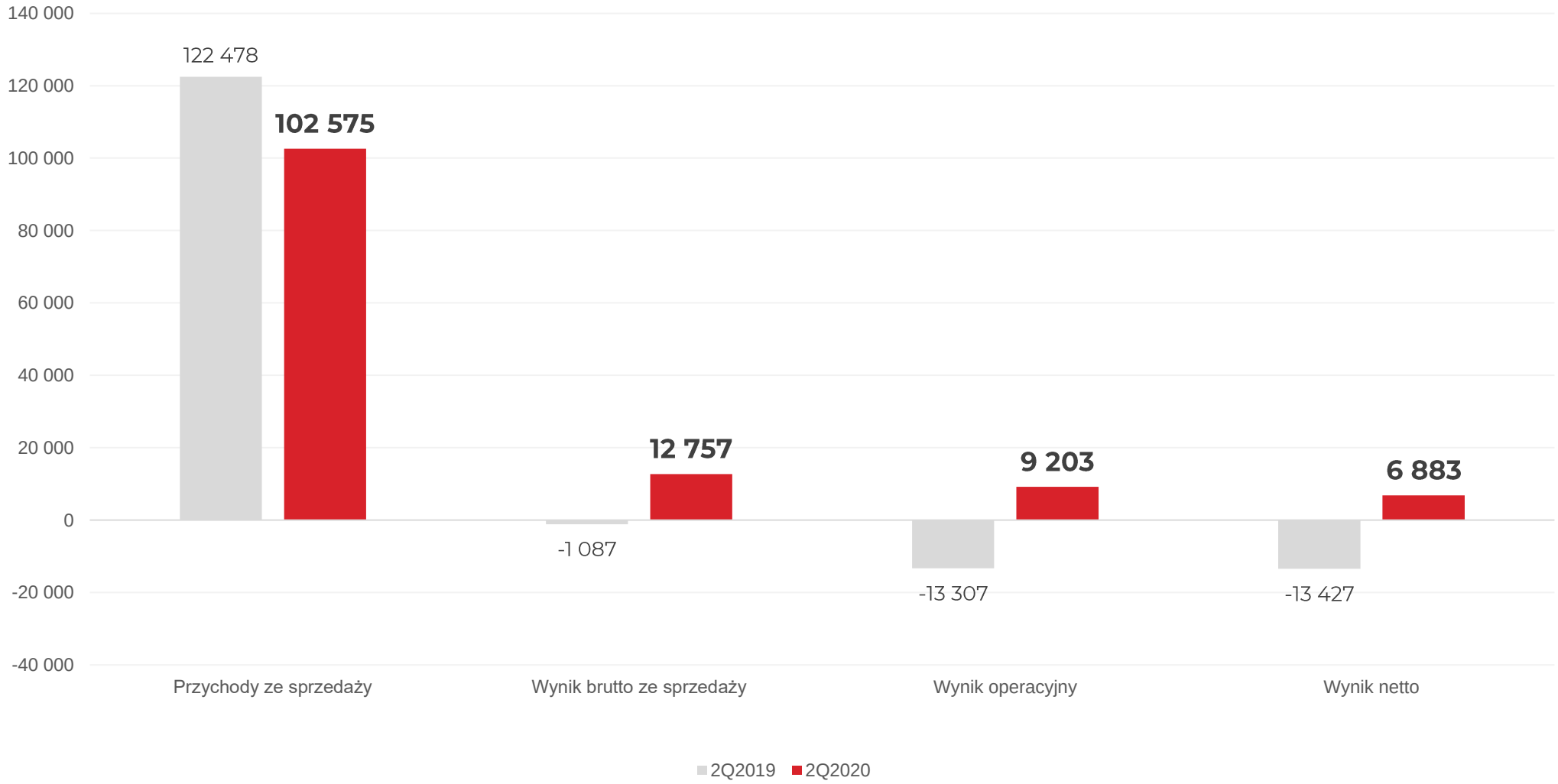
- Budowy pracowały na bieżąco, nie miało miejsca żadne zamknięcie z powodu wykrycia wirusa wśród personelu bezpośrednio produkcyjnego.
- Zamawiający wycofali się z realizacji niektórych projektów oraz przesunęli terminy odbiorów ze względu na ograniczenie środków inwestycyjnych.
- Wskutek zamknięcia instytucji samorządowych i sądów spowolniły się procesy uzyskiwania służebności przesyłu w niektórych projektach liniowych / linie napowietrzne i kablowe/
- Wystąpiły problemy z terminową dostawą materiałów

Wyniki Skonsolidowane 2Q 2020

elektrotim®

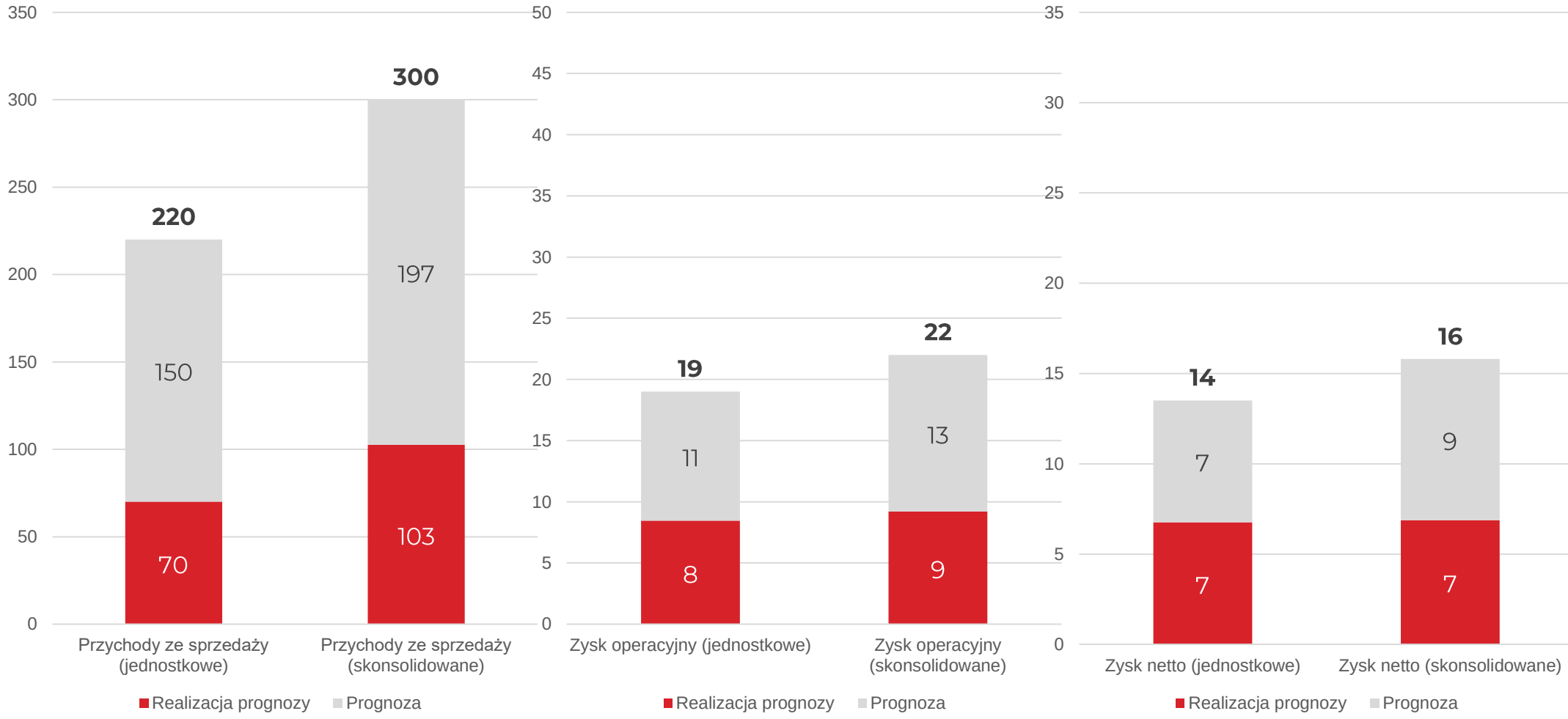
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

2Q2020, dane w tys. zł



Realizacja prognozy wyników finansowych na 2020 r. (mln zł)

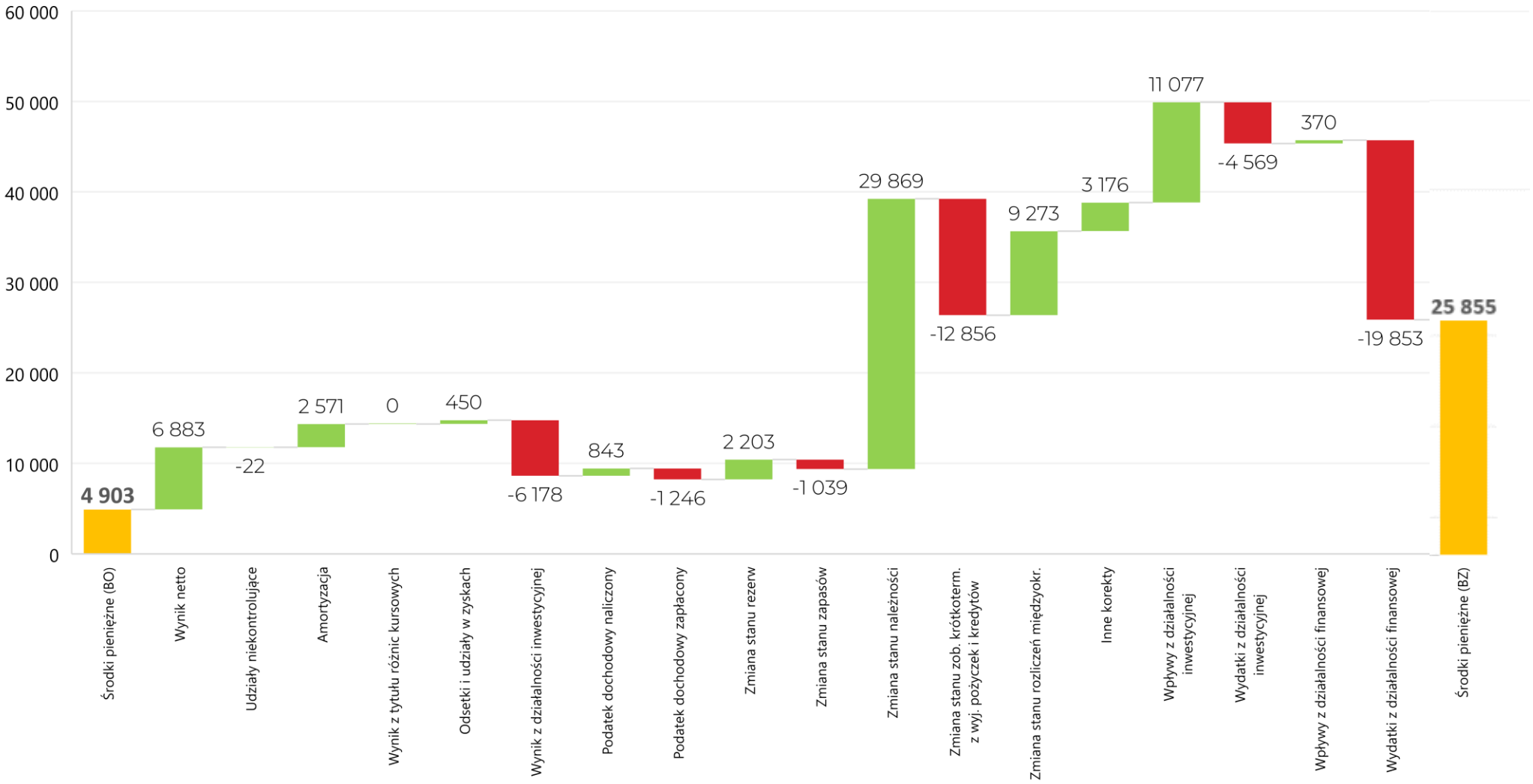
Wg. korekty z 23.06.2020



Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. widzi szansę na realizację deklarowanej prognozy. Realizacja będzie jednak wymagała pozytywnego dla spółki rozwoju sytuacji na kilku kluczowych projektach.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

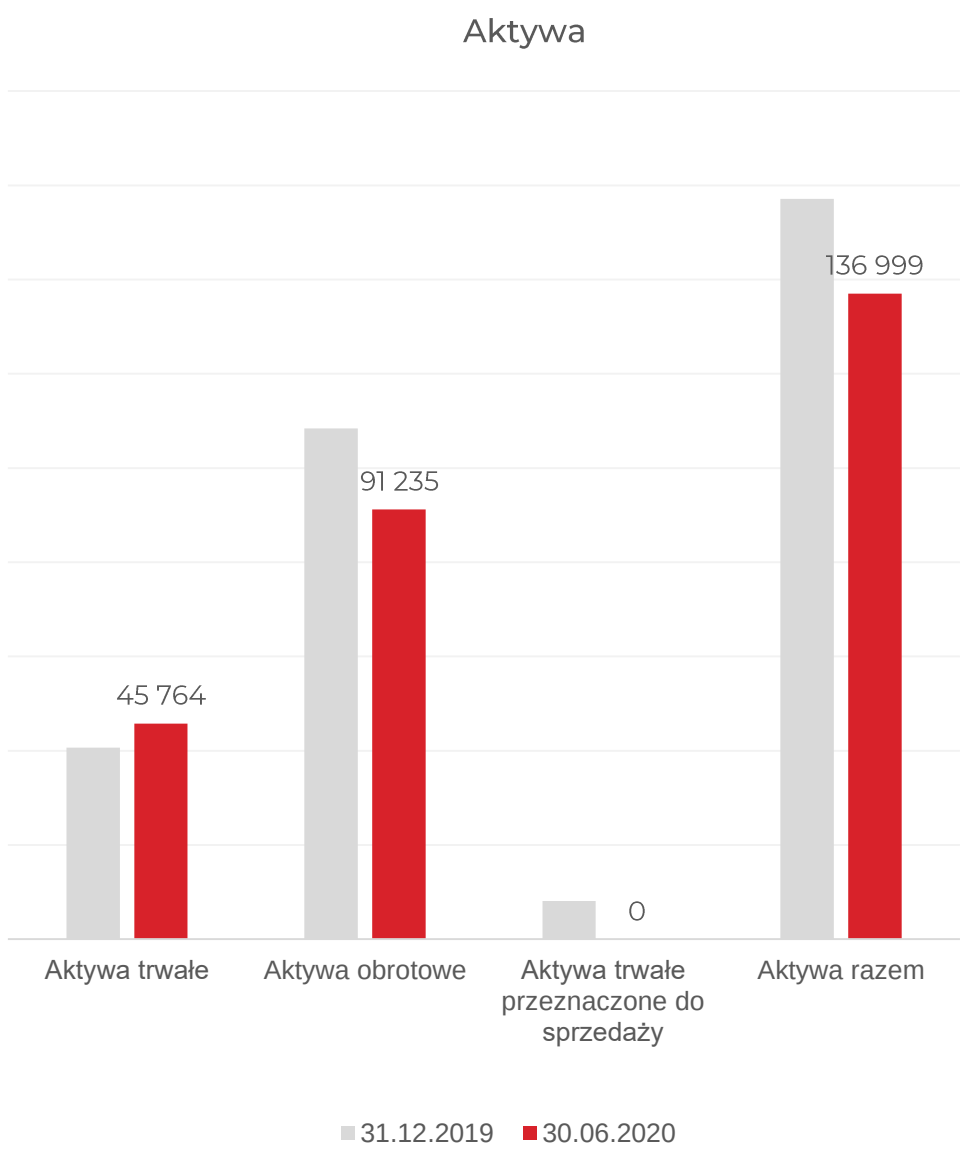
2Q2020, dane w tys. zł.



Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

2Q2020, dane w tys. zł.

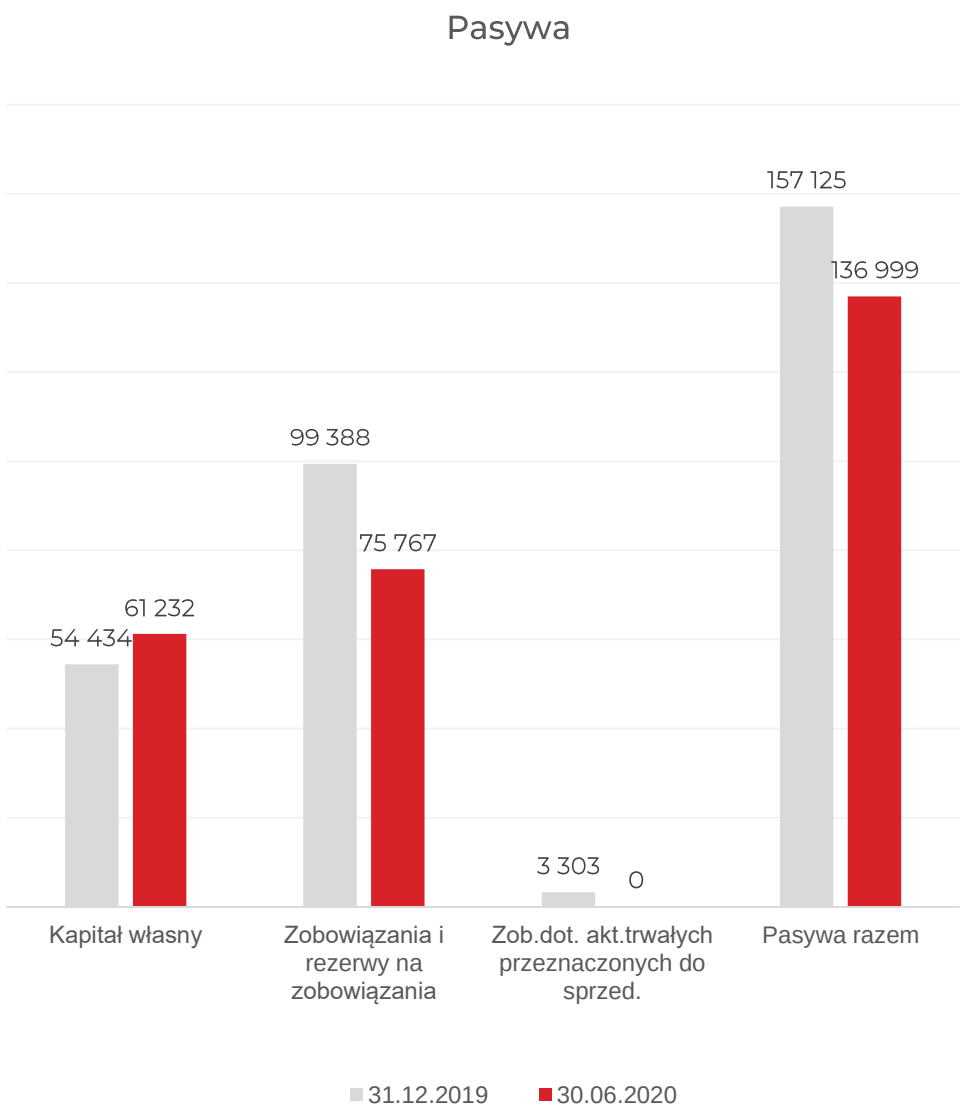
W TYS. PLN	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Aktywa trwałe	**45 764**	**40 618**
Wartości niematerialne i prawne	826	1 182
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 060	9 060
Rzeczowe aktywa trwałe	23 597	18 960
Inwestycje długoterminowe	4 580	2 739
Inne aktywa długoterminowe	7 701	8 677
Aktywa Obrotowe	**91 235**	**108 401**
Zapasy	3 886	2 845
Należności krótkoterminowe	37 573	67 654
Inwestycje krótkoterminowe	25 855	4 903
Inne aktywa krótkoterminowe	23 921	32 999
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	**0**	**8 106**
Aktywa razem	**136 999**	**157 125**



Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

2Q2020, dane w tys. zł.

W TYS. PLN	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Kapitał własny	**61 232**	**54 434**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**75 767**	**99 388**
Rezerwy na zobowiązania	13 443	11 244
Zobowiązania długoterminowe	8 359	4 479
Zobowiązania krótkoterminowe	53 903	82 815
Rozliczenia międzyokresowe	62	850
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	**0**	**3 303**
Pasywa razem	**136 999**	**157 125**



Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

2Q2020, dane w tys. zł.

Dane jednostkowe	2Q2020	2Q2019 (*4Q2019)
Przychody ze sprzedaży	102 575	122 478
Wynik operacyjny	9 203	-13 307
Wynik netto	6 883	-13 427
Aktywa ogółem*	136 999	157 125*
Kapitał własny*	61 232	54 434*
ROA*	5,02%	-8,54%*
ROE*	11,24%	-24,67%*
Rentowność operacyjna	8,97%	-10,86%
Rentowność netto	6,71%	-10,96%

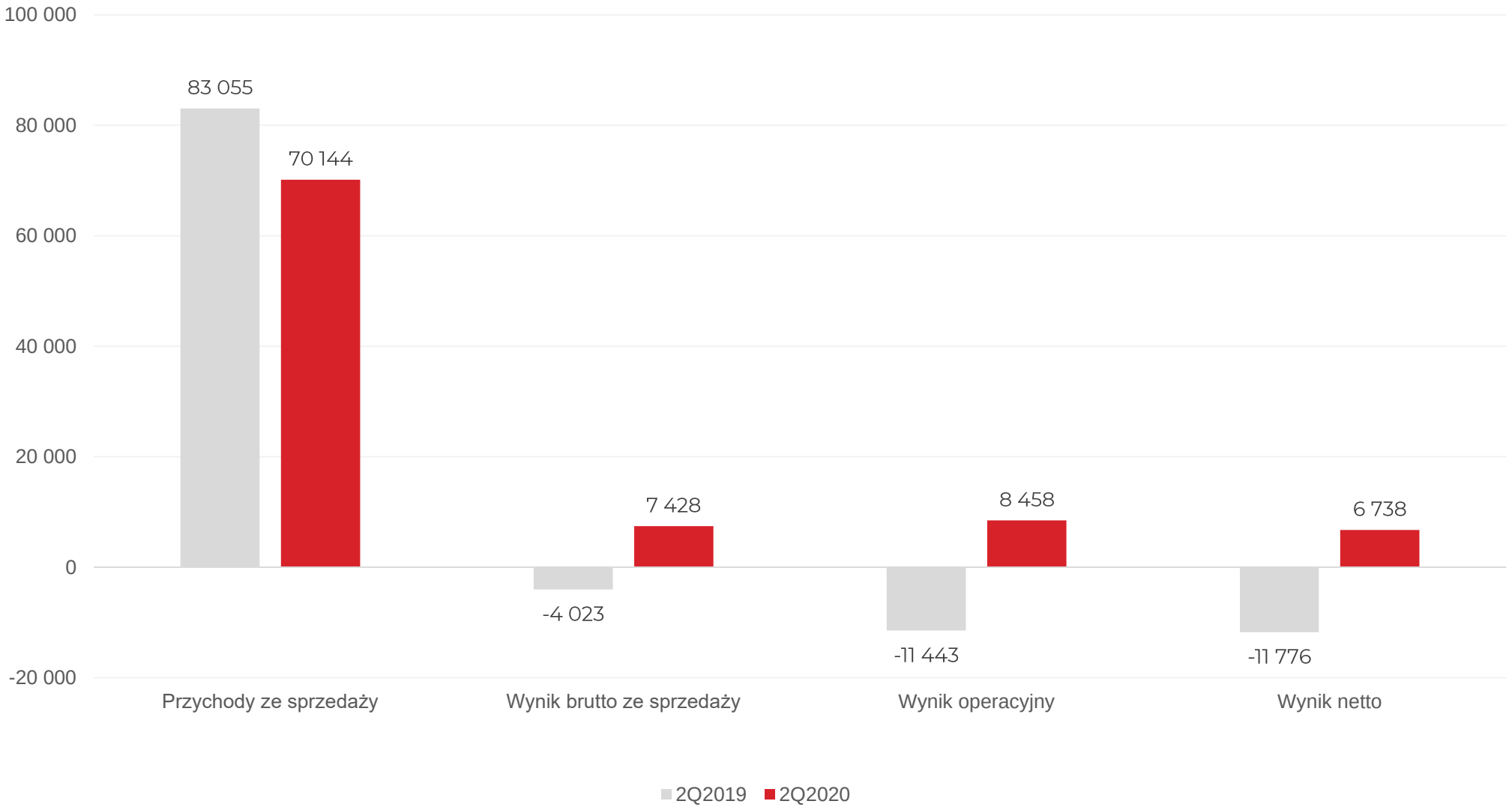
** Dane za 4Q2019*

Wyniki Jednostkowe 2Q 2020

elektrotim®

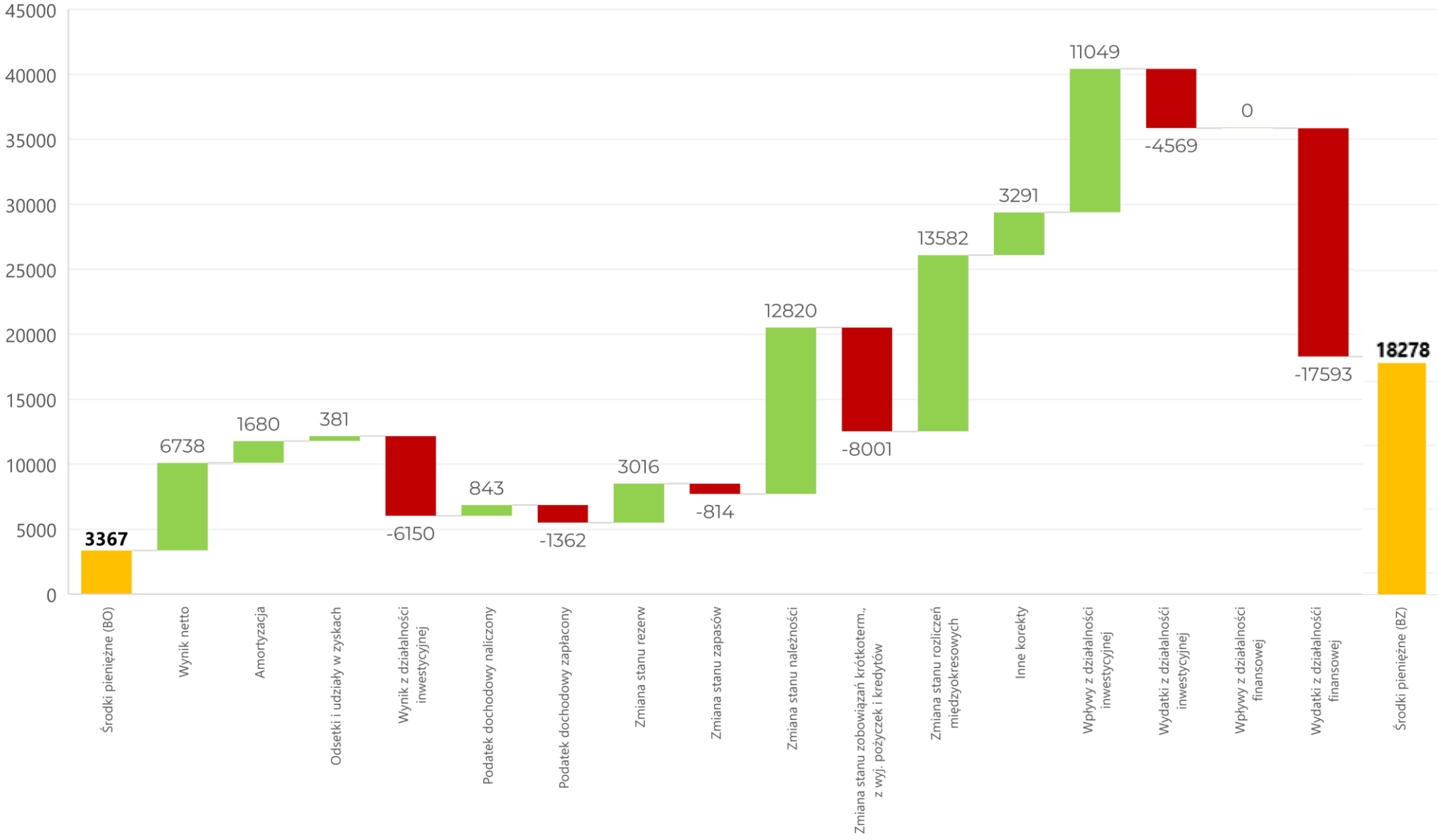
Rachunek zysków i strat ELEKTROTIM S.A.

2Q2020, dane w tys. zł.



Rachunek przepływów pieniężnych ELEKTROTIM S.A.

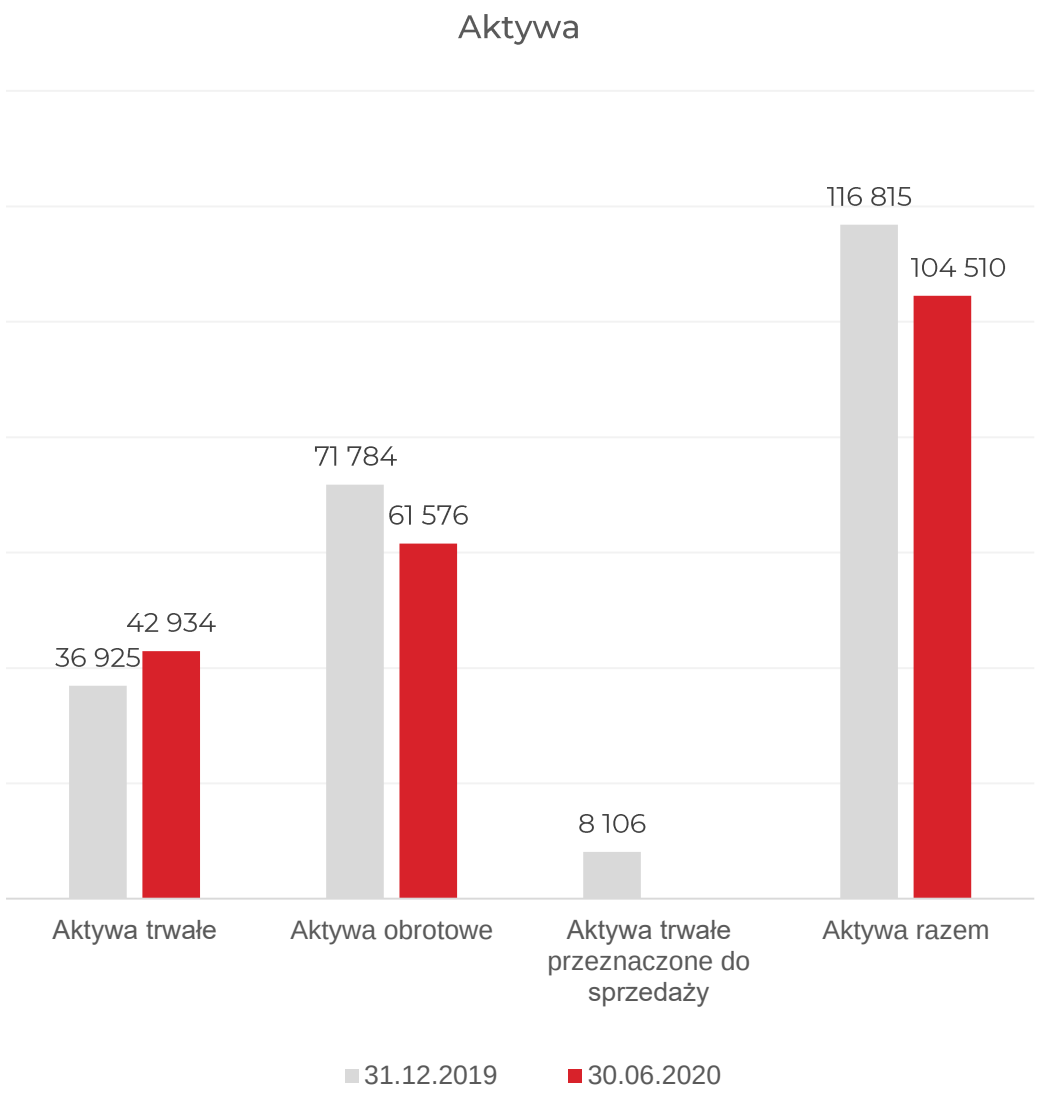
2Q2020, dane w tys. zł.



Bilans ELEKTROTIM S.A.

2Q2020, dane w tys. zł.

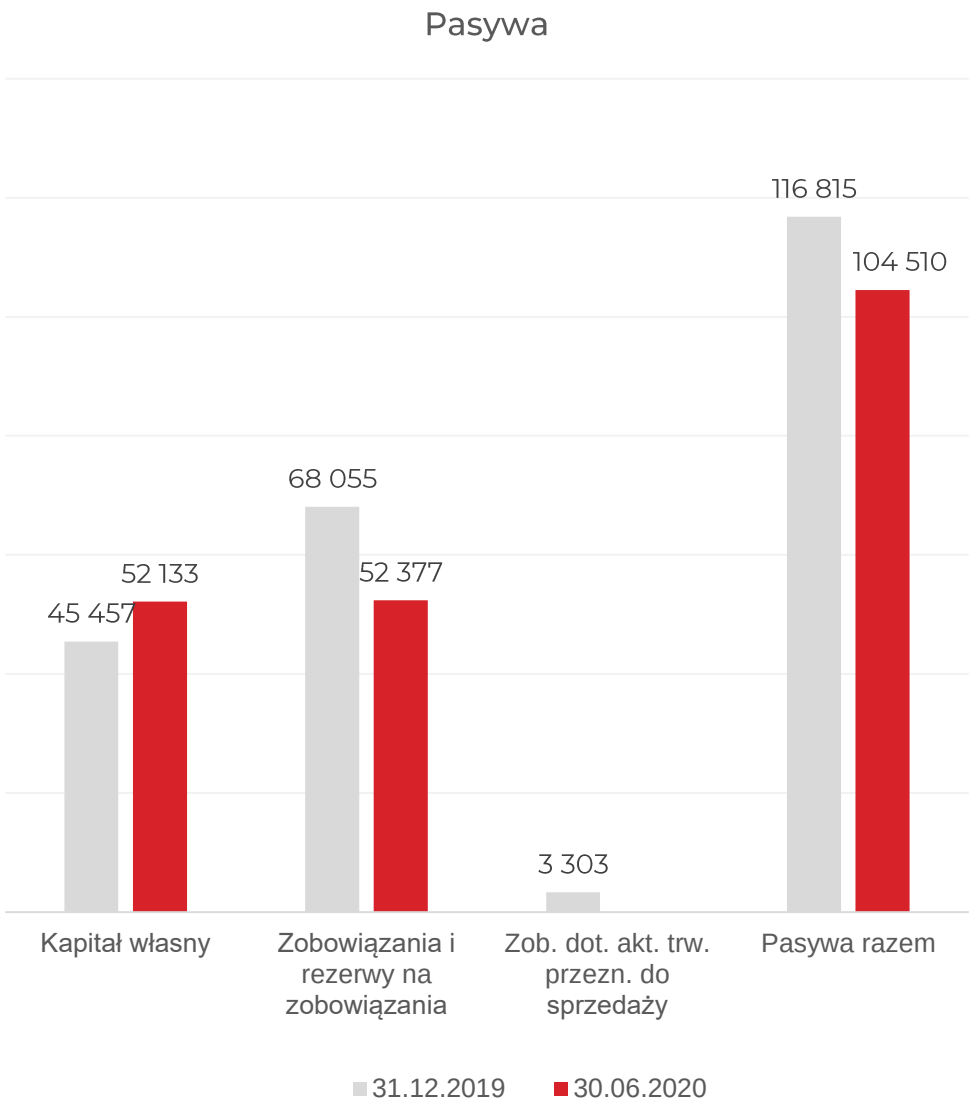
W TYS. PLN	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Aktywa trwałe	**42 934**	**36 925**
Wartości niematerialne i prawne	724	874
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
Rzeczowe aktywa trwałe	15 095	9 959
Inwestycje długoterminowe	18 363	16 872
Inne aktywa długoterminowe	6 356	6 824
Aktywa Obrotowe	**61 576**	**71 784**
Zapasy	3 441	2 626
Należności krótkoterminowe	25 699	38 519
Inwestycje krótkoterminowe	18 278	3 367
Inne aktywa krótkoterminowe	14 158	27 272
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		**8 106**
Aktywa razem	**104 510**	**116 815**



Bilans ELEKTROTIM S.A.

2Q2020, dane w tys. zł.

W TYS. PLN	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Kapitał własny	**52 133**	**45 457**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**52 377**	**68 055**
Rezerwy na zobowiązania	11 149	8 132
Zobowiązania długoterminowe	6 169	1 895
Zobowiązania krótkoterminowe	35 059	58 028
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		**3 303**
Pasywa razem	**104 510**	**116 815**



Wybrane dane ELEKTROTIM S.A.

2Q2020, dane w tys. zł.

Dane jednostkowe	2Q2020	2Q2019 (*4Q2019)
Przychody ze sprzedaży	70 144	83 055
Wynik operacyjny	8 458	-11 443
Wynik netto	6 738	-11 776
Aktywa ogółem*	104 510	116 815*
Kapitał własny*	52 133	45 457*
ROA*	6,44%	-10,08%*
ROE*	12,92%	-25,91%*
Rentowność operacyjna	12,05%	-13,78%
Rentowność netto	9,61%	-14,18%

** Dane za 4Q2019*

Załączniki

elektrotim®

Wydatki inwestycyjne i planowane nakłady

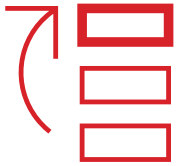
Wg. stanu na 30.06.2020

	Planowane nakłady (tys, zł)	Realizacja 30.06.2020 (tys.zł)	Procent wykonania (%)
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	150	0	-
Maszyny urządzenia, środki transportu	941	751	79,88%
Wartości niematerialne i prawne	1 310	23	1,78%
Łącznie	**2 401**	**774**	**32,26%**

Bieżące plany i cele operacyjne ELEKTROTIM S.A.

Wg. stanu bieżącego

Aktywna eksploracja obecnych rynków z uwzględnieniem segmentów o dużym potencjale rozwoju (ogniwa, systemy informatyczne, cyberbezpieczeństwo, instalacje dla sektora obronnego)

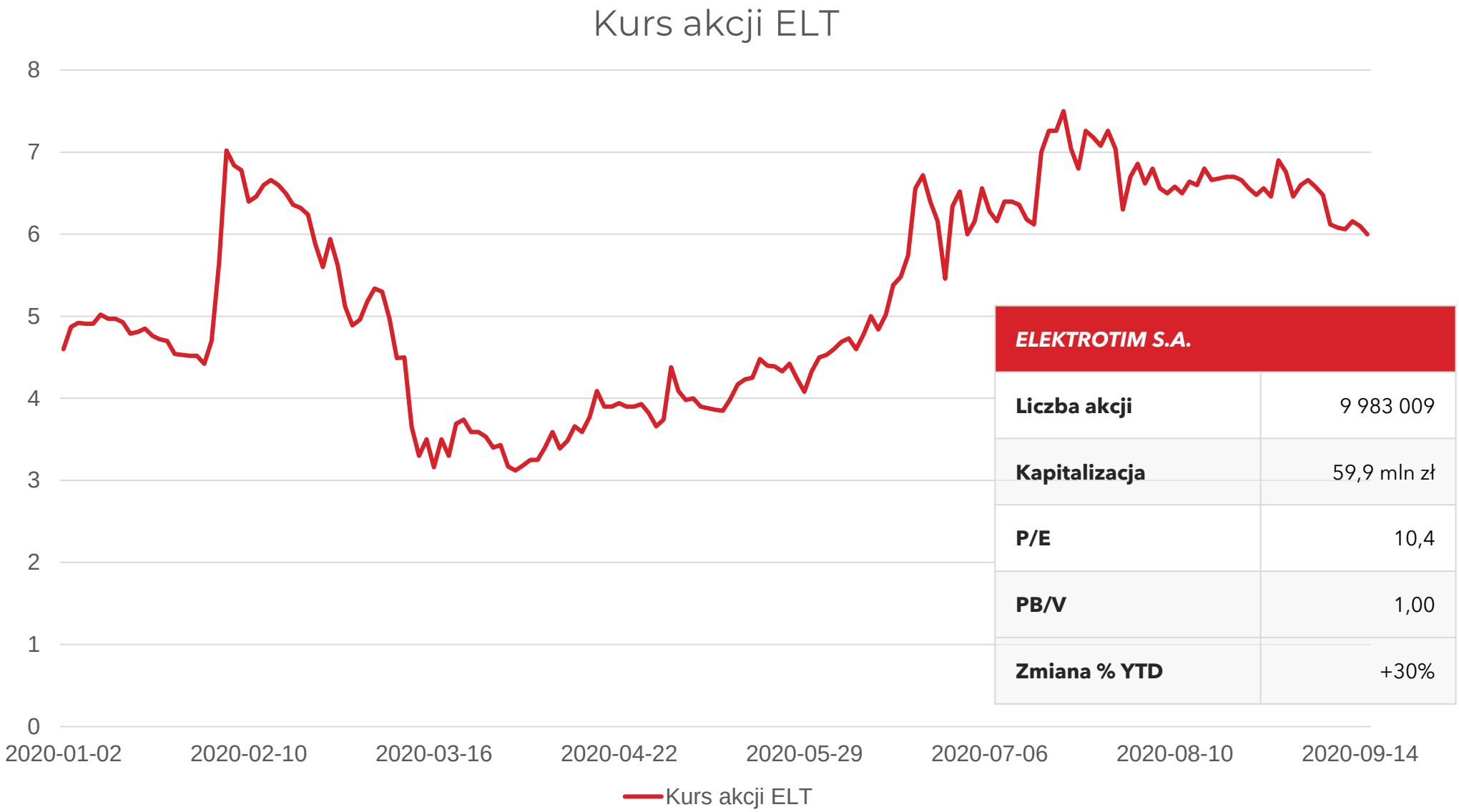


Wzmacnianie pozycji spółki działającej na wielu segmentach rynku

Spółka w sposób ciągły bada dostępne sektory i dostosowuje działania pod kątem maksymalizacji zysku i zwrotu z kapitałów własnych

Kursy akcji ELEKTROTIM S.A.

W roku 2020, ostatnie notowanie 03.09.2020



ELEKTROTIM S.A.	
Liczba akcji	9 983 009
Kapitalizacja	59,9 mln zł
P/E	10,4
PB/V	1,00
Zmiana % YTD	+30%

ELEKTROTIM S.A.

ul. Stargardzka 8
54-156 Wrocław

tel. (+48 71) 352 13 41
tel. (+48 71) 351 40 70
e-mail: sekretariat@elektrotim.pl