
PREZENTACJA INWESTORSKA WYNIKI 3Q 2020



Disclaimer



Niniejsza prezentacja została przygotowana przez ELEKTROTIM S.A. Prezentacja oraz jej kopie nie mogą być rozpowszechniane, powielane, przekazywane bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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.

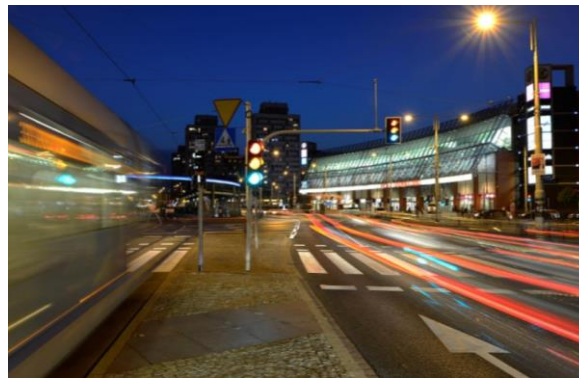
Zawartość niniejszej prezentacji nie może być traktowana i nie stanowi przyszłych prognoz wyników finansowych i operacyjnych Elektrotim S.A. oraz Grupy Kapitałowej Elektrotim w rozumieniu rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego 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.

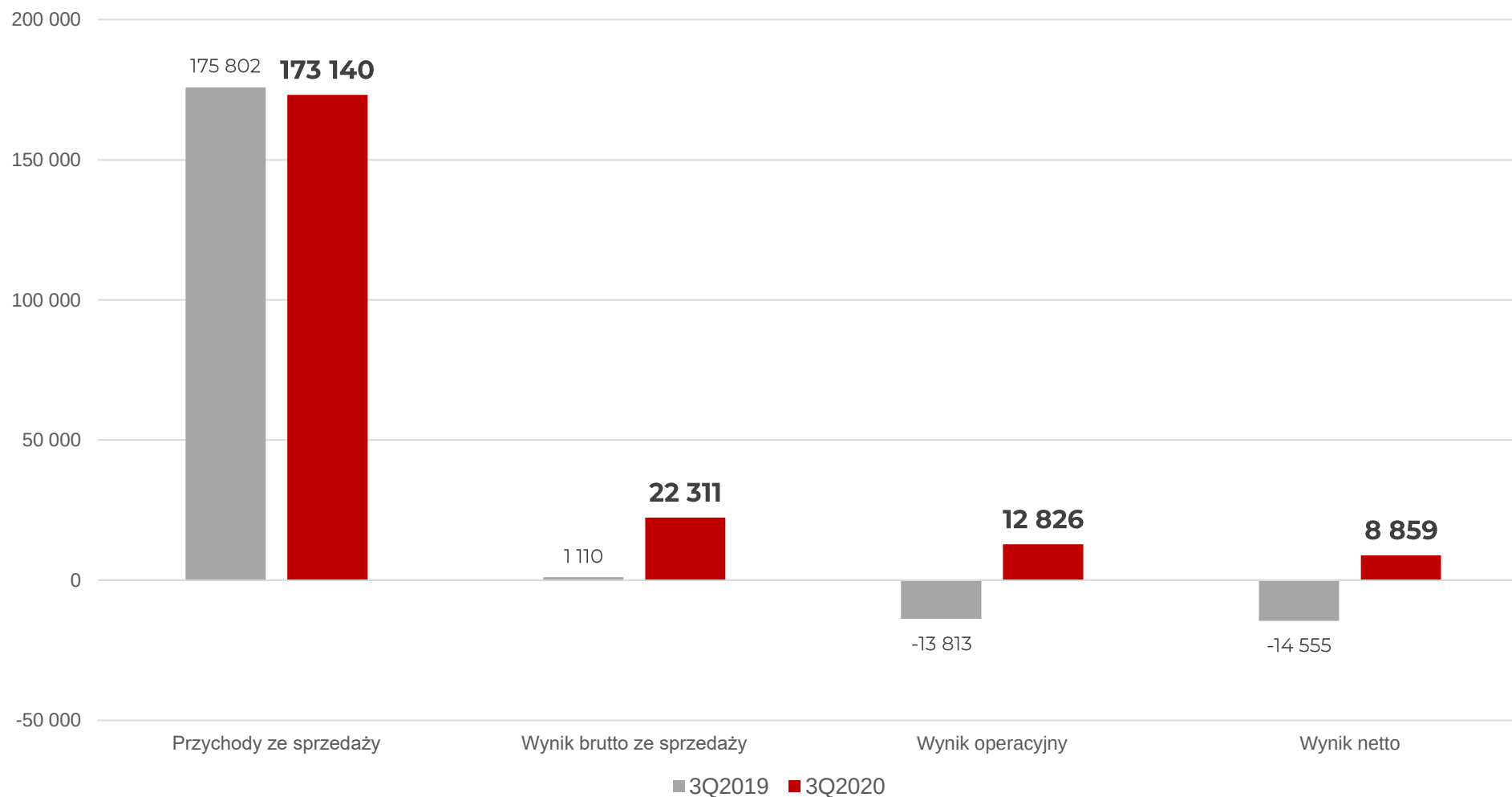
Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji lub jej części bądź zawartych w niej treści lub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

Wyniki Skonsolidowane 3Q 2020



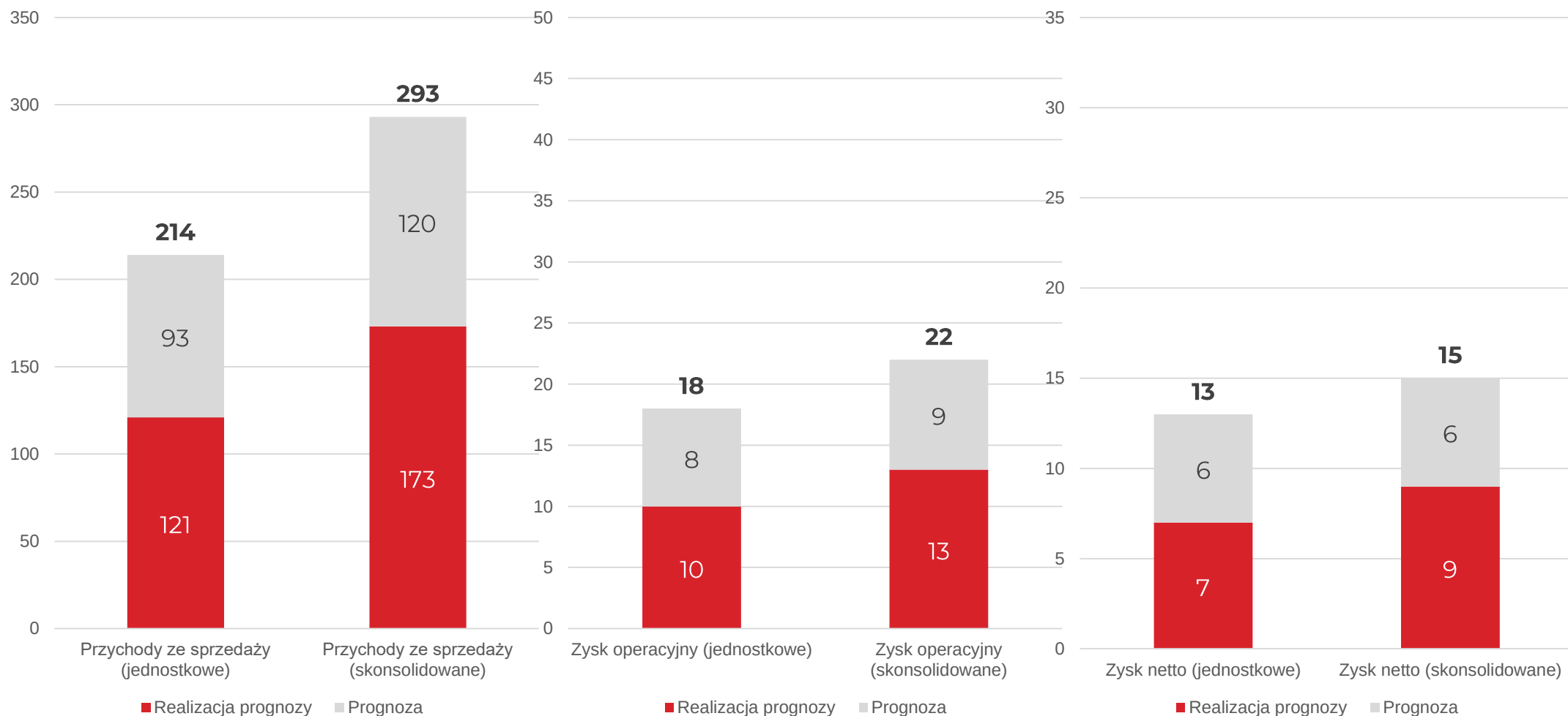
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

3Q2020, dane w tys. zł



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

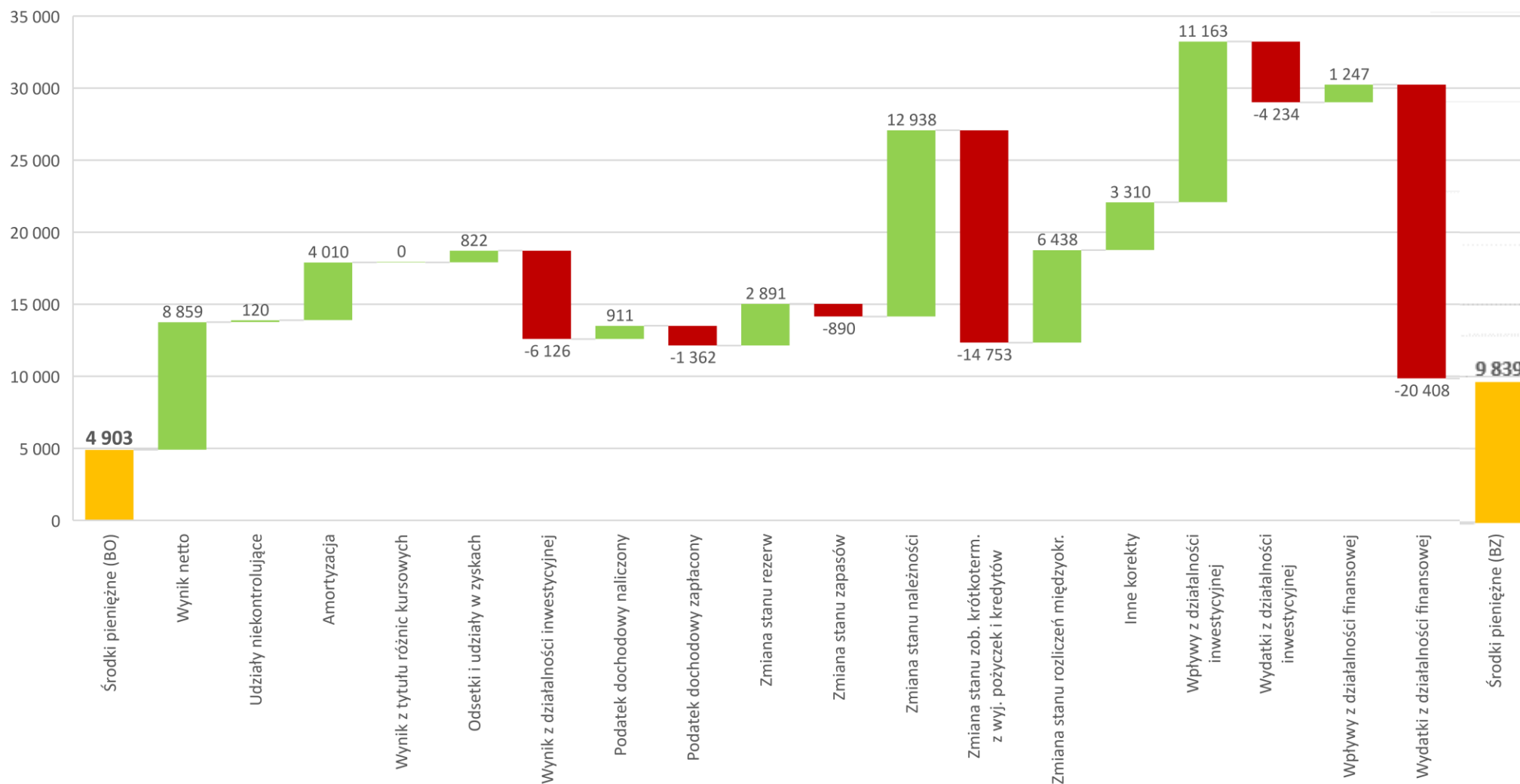
Wg. korekty z 18.11.2020



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

3Q2020, dane w tys. zł.

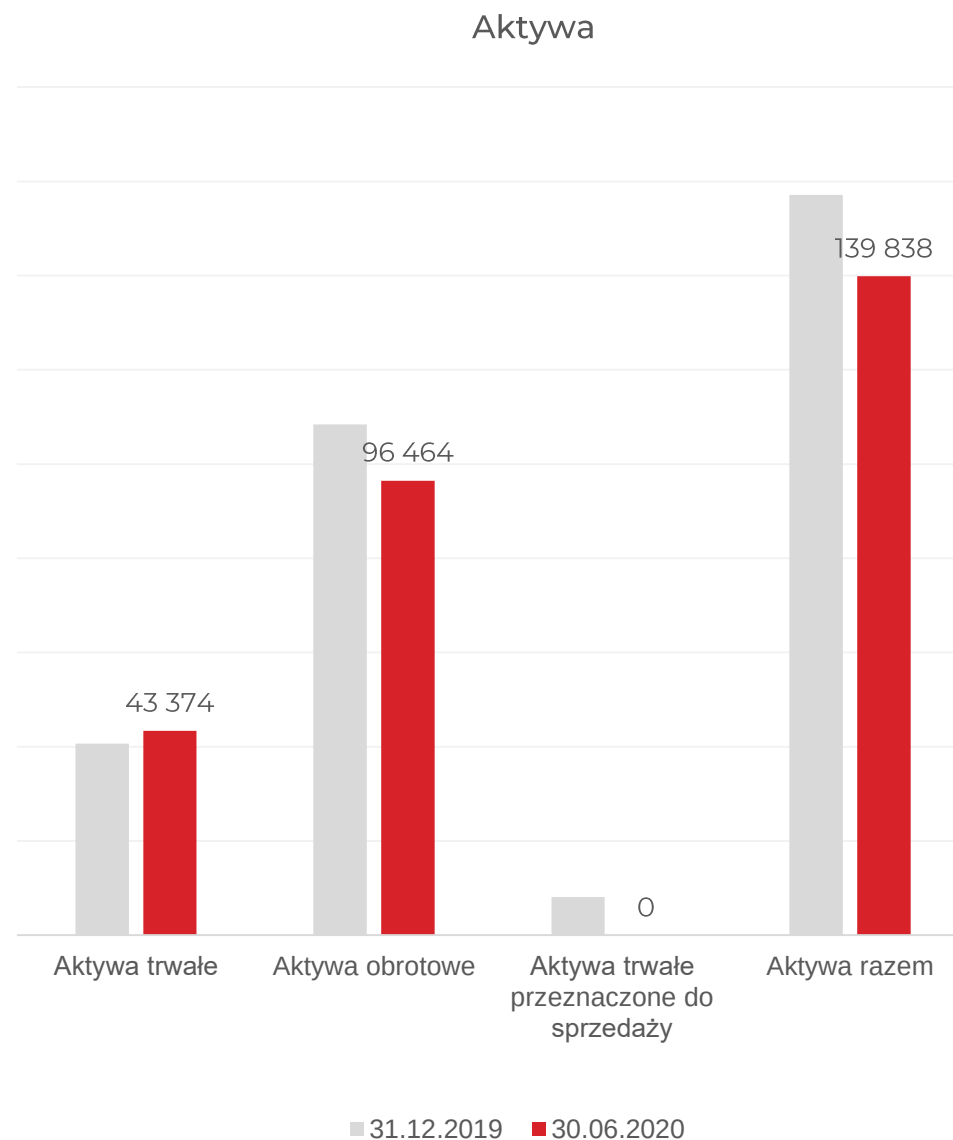


Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM



3Q2020, dane w tys. zł.

W TYS. PLN	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	43 374	40 618
Wartości niematerialne i prawne	663	1 182
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 060	9 060
Rzeczowe aktywa trwałe	22 630	18 960
Inwestycje długoterminowe	4 018	2 739
Inne aktywa długoterminowe	7 003	8 677
Aktywa Obrotowe	96 464	108 401
Zapasy	3 736	2 845
Należności krótkoterminowe	55 488	67 654
Inwestycje krótkoterminowe	9 839	4 903
Inne aktywa krótkoterminowe	27 401	32 999
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	8 106
Aktywa razem	139 838	157 125

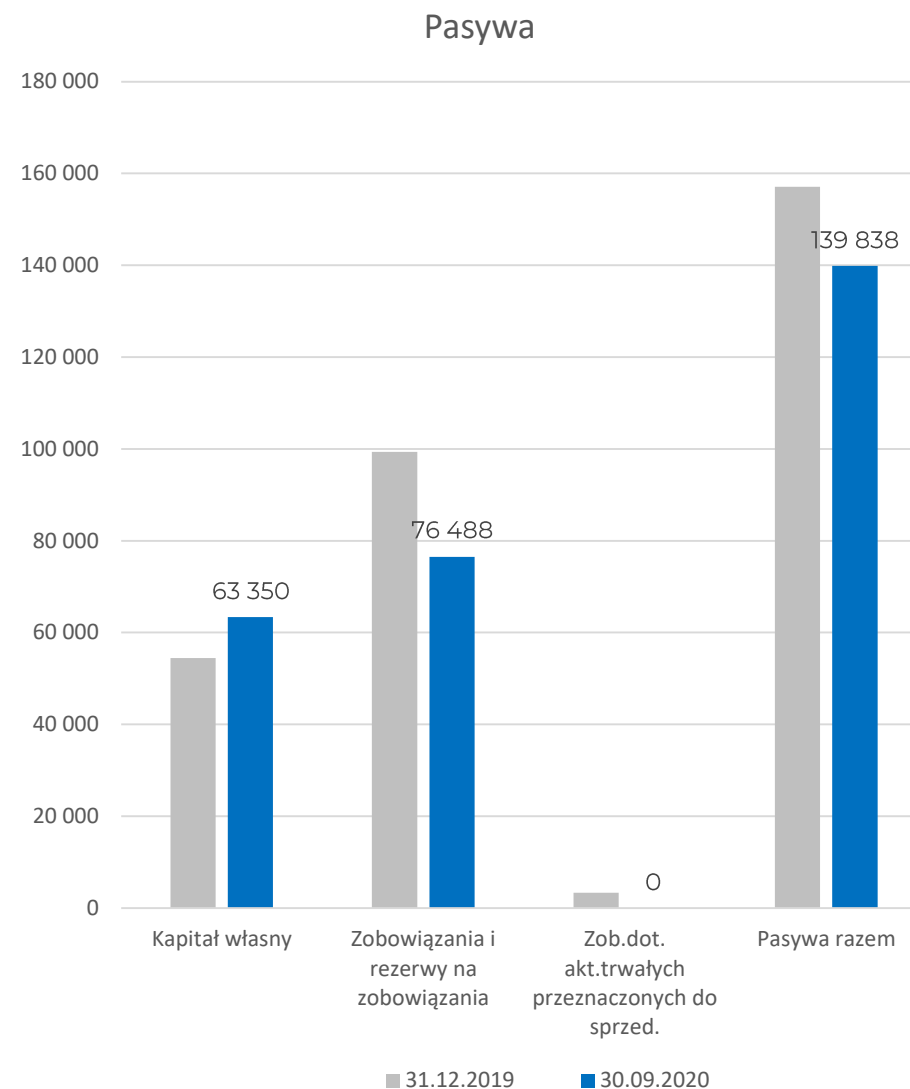


Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

3Q2020, dane w tys. zł.



W TYS. PLN	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał własny	63 350	54 434
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 488	99 388
Rezerwy na zobowiązania	14 131	11 244
Zobowiązania długoterminowe	8 304	4 479
Zobowiązania krótkoterminowe	53 992	82 815
Rozliczenia międzyokresowe	61	850
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	3 303
Pasywa razem	139 838	157 125



Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

3Q2020, dane w tys. zł.



<i>Dane skonsolidowane</i>	3Q2020	3Q2019 (*4Q2019)
Przychody ze sprzedaży	173 140	175 802
Wynik operacyjny	12 826	-13 813
Wynik netto	8 859	-14 555
Aktywa ogółem*	139 838	157 125*
Kapitał własny*	63 350	54 434*
ROA*	6,33%	-8,54%*
ROE*	13,98%	-24,67%*
Rentowność operacyjna	7,41%	-7,86%
Rentowność netto	5,11%	-8,27%

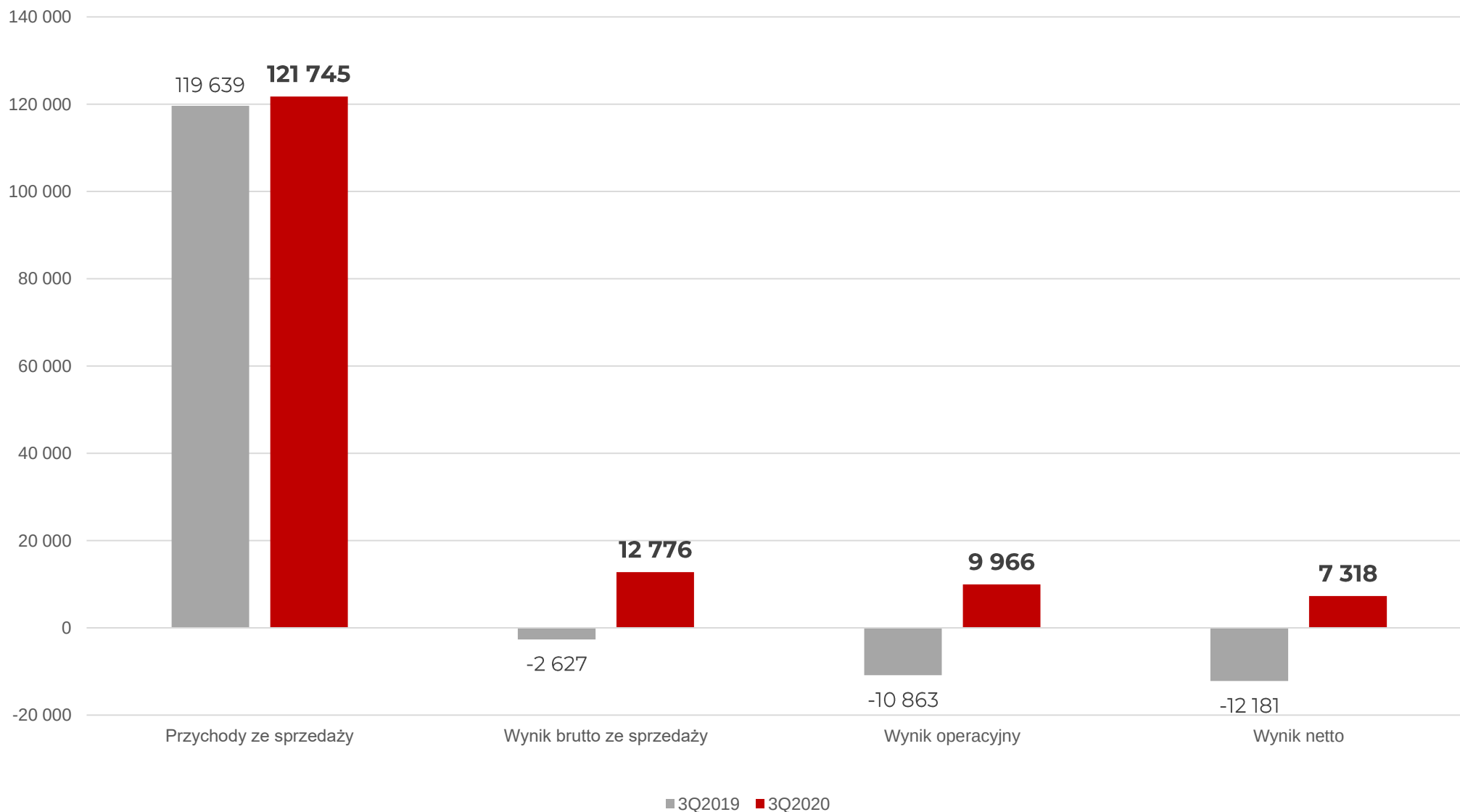
* Dane za 4Q2019

Wyniki Jednostkowe 3Q 2020



Rachunek zysków i strat ELEKTROTIM S.A.

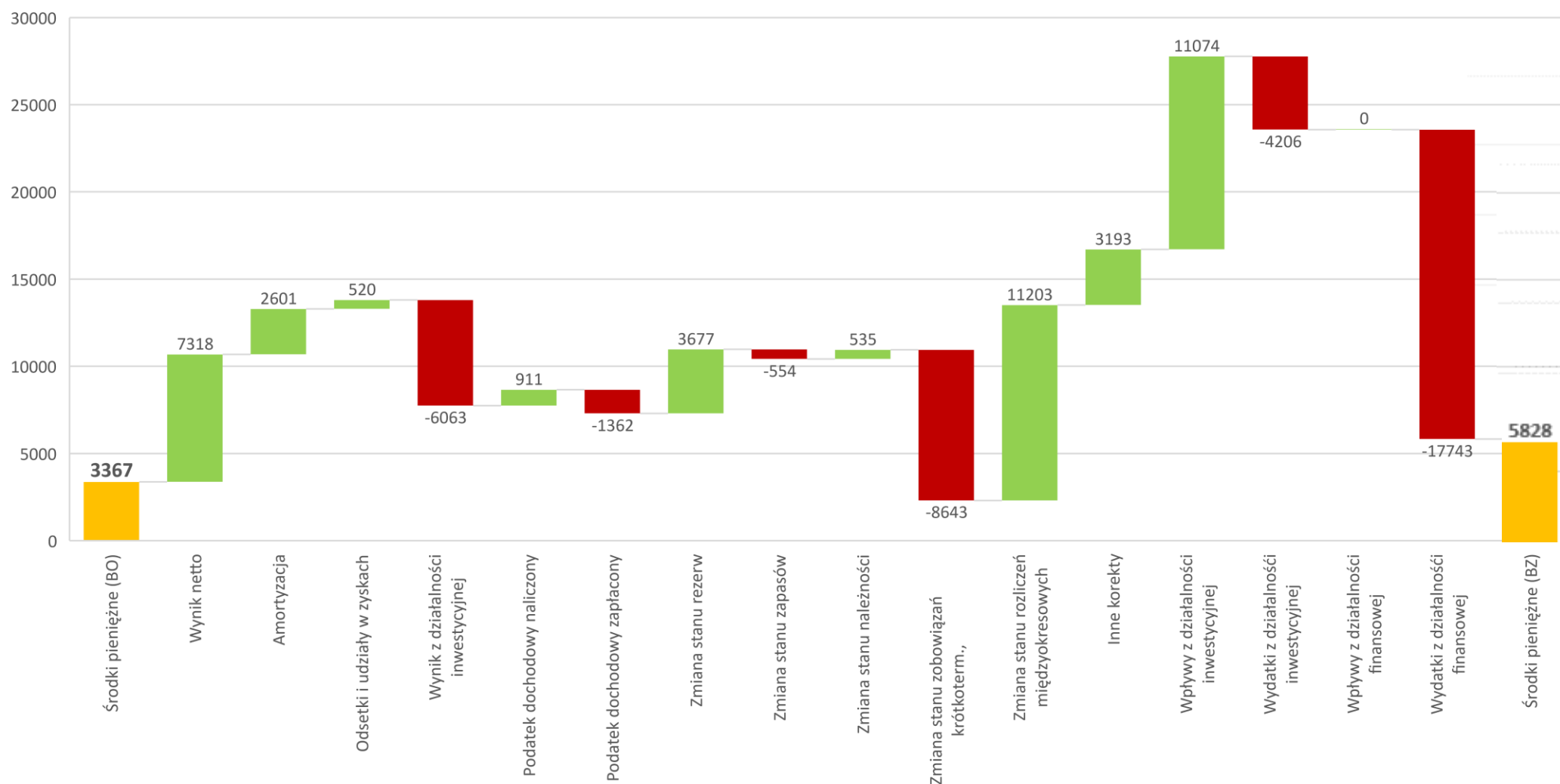
3Q2020, dane w tys. zł.



Rachunek przepływów pieniężnych ELEKTROTIM S.A.



3Q2020, dane w tys. zł.

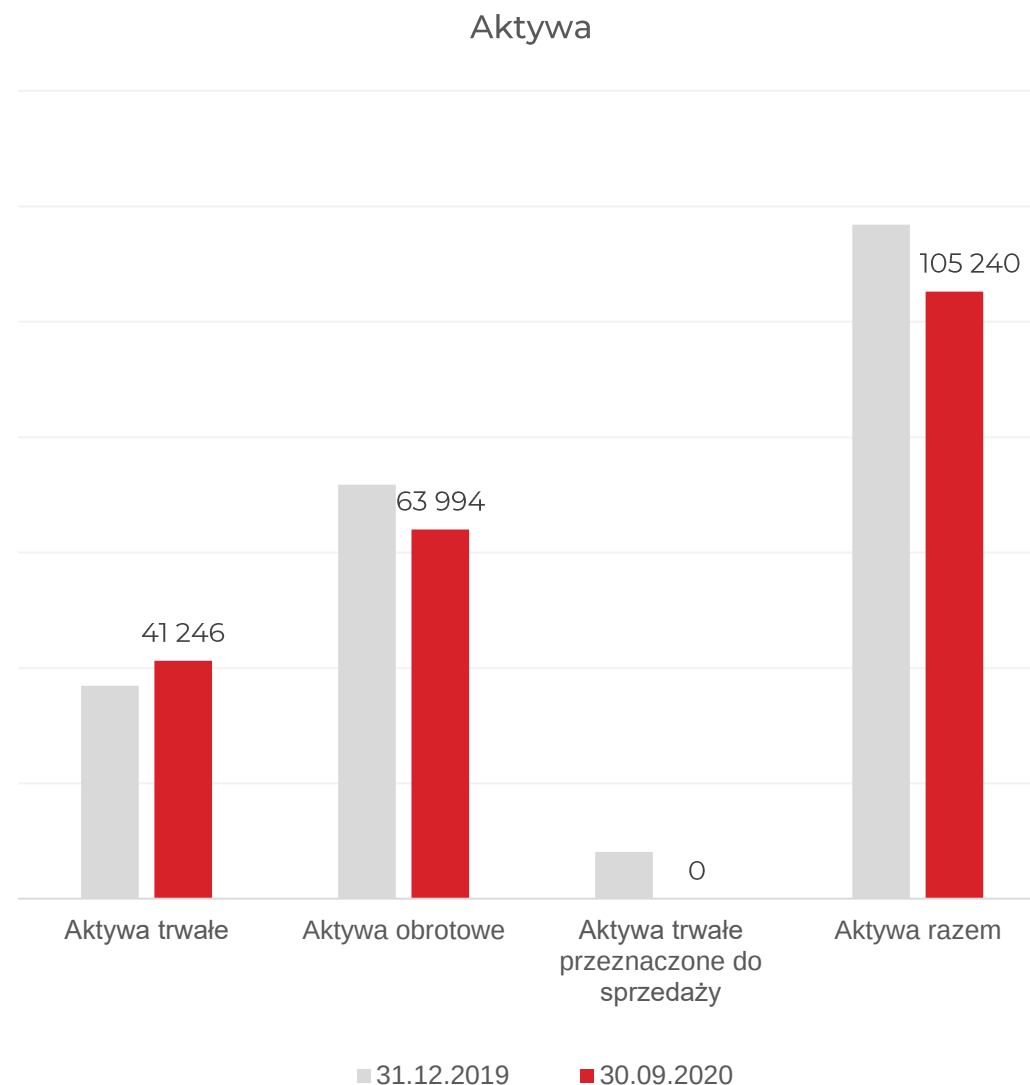


Bilans ELEKTROTIM S.A.

3Q2020, dane w tys. zł.



W TYS. PLN	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	41 246	36 925
Wartości niematerialne i prawne	652	874
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 396	2 396
Rzeczowe aktywa trwałe	14 506	9 959
Inwestycje długoterminowe	17 801	16 872
Inne aktywa długoterminowe	5 891	6 824
Aktywa Obrotowe	63 994	71 784
Zapasy	3 180	2 626
Należności krótkoterminowe	37 984	38 519
Inwestycje krótkoterminowe	5 828	3 367
Inne aktywa krótkoterminowe	17 002	27 272
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	8 106
Aktywa razem	105 240	116 815

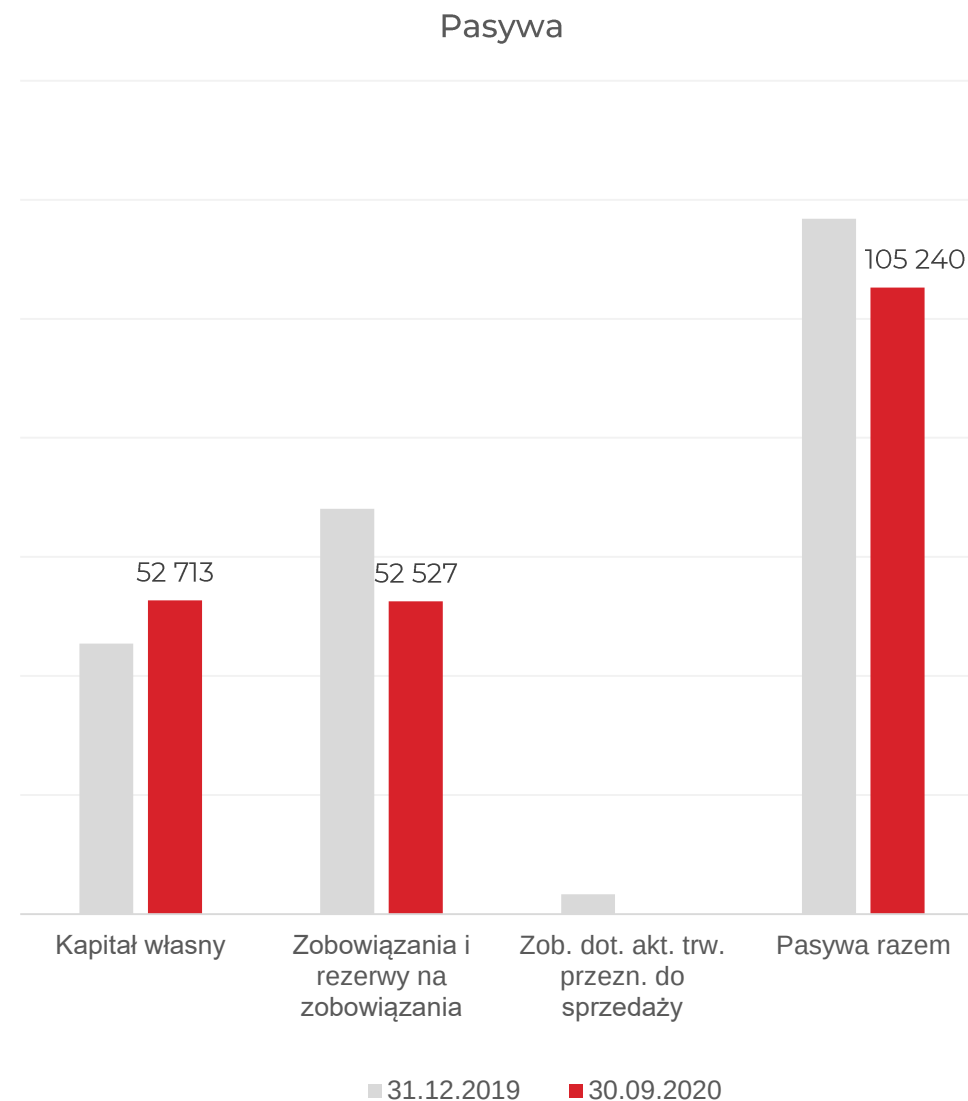


Bilans ELEKTROTIM S.A.

3Q2020, dane w tys. zł.



W TYS. PLN	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał własny	52 713	45 457
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 527	68 055
Rezerwy na zobowiązania	11 810	8 132
Zobowiązania długoterminowe	6 338	1 895
Zobowiązania krótkoterminowe	34 379	58 028
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	3 303
Pasywa razem	105 240	116 815



Wybrane dane ELEKTROTIM S.A.

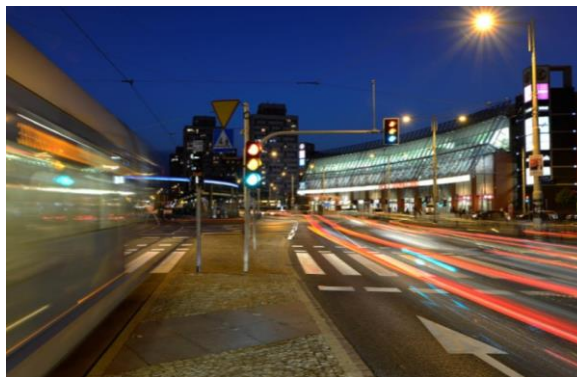
3Q2020, dane w tys. zł.



<i>Dane jednostkowe</i>	3Q2020	3Q2019 (*4Q2019)
Przychody ze sprzedaży	121 745	119 639
Wynik operacyjny	9 966	-10 863
Wynik netto	7 318	-12 181
Aktywa ogółem*	105 240	116 815*
Kapitał własny*	52 713	45 457*
ROA*	6,95%	-10,08%*
ROE*	13,88%	-25,91%*
Rentowność operacyjna	8,18%	-9,07%
Rentowność netto	6,01%	-10,18%

* Dane za 4Q2019

Załączniki



- Wzmacnianie pozycji spółki działającej na wielu segmentach rynku
- Aktywna eksploracja obecnych rynków z uwzględnieniem segmentów o dużym potencjale rozwoju (ogniwa, systemy informatyczne, cyberbezpieczeństwo, instalacje dla sektora obronnego, segment OZE, poligeneracja)
- Spółka w sposób ciągły bada dostępne sektory i dostosowuje działania pod kątem maksymalizacji zysku i zwrotu z kapitałów własnych
- Spółka podjęła decyzje o złożeniu kilku ofert w segmencie Trakcji.
- Do końca roku zostanie zmodyfikowany system wynagrodzeń prowizyjnych dla służb handlowych

Skutki oddziaływania epidemii COVID-19

Wg. stanu bieżącego

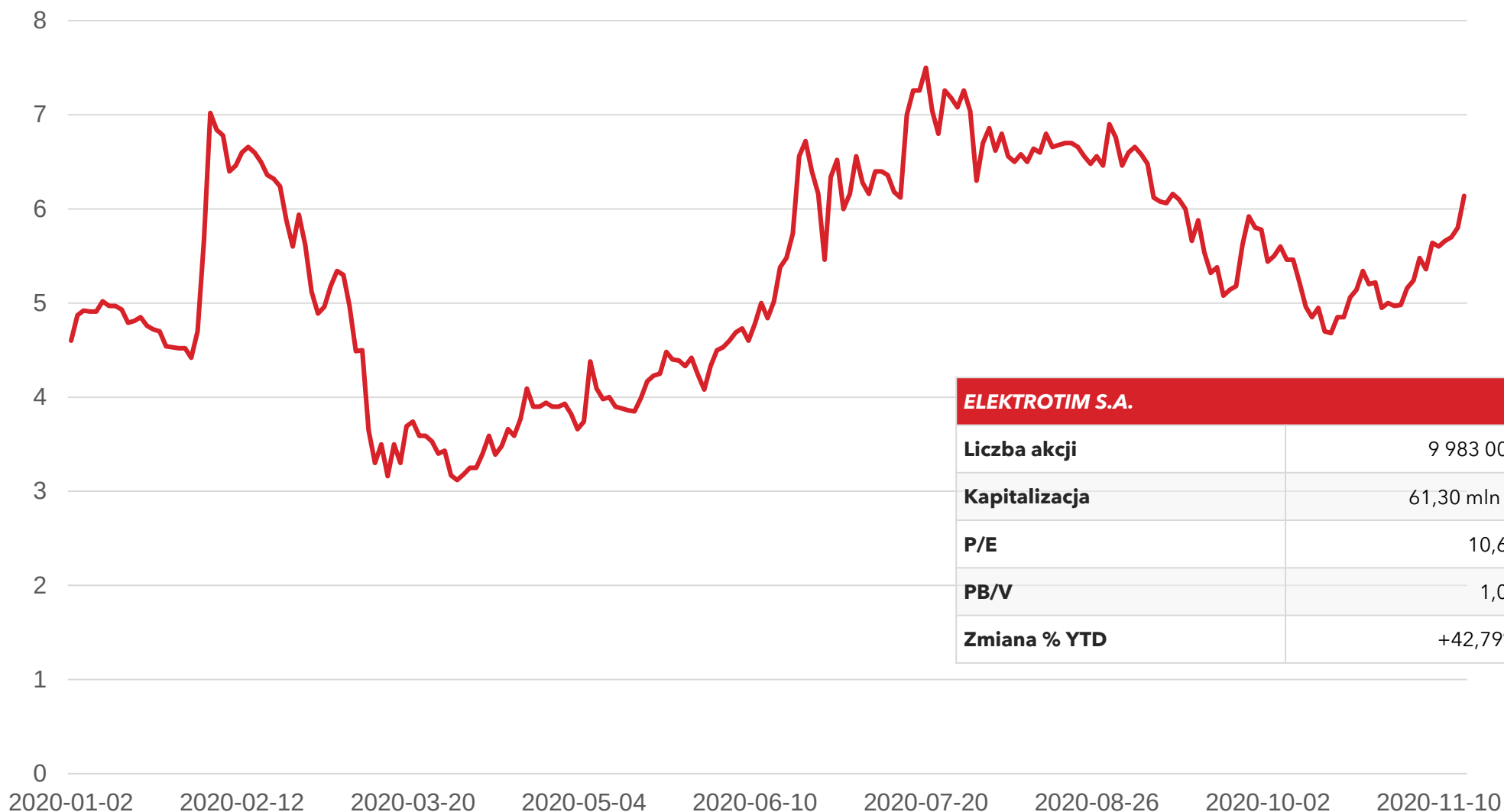
- Mniejsza efektywność wykonywania prac i realizacji projektów. Wyłączenie z działalności operacyjnej ok 15% personelu (zakażenia, izolacje, kwarantanny, zasiłki itp.)
- Zamawiający wycofali się z realizacji niektórych projektów oraz przesunęli terminy odbiorów ze względu na ograniczenie środków inwestycyjnych.
- Wskutek zamknięcia instytucji samorządowych i sądów spowolniły się procesy uzyskiwania służebności przesyłu w niektórych projektach liniowych / linie napowietrzne i kablowe/
- Kumulują się problemy z terminową dostawą materiałów

Kursy akcji ELEKTROTIM S.A.

W roku 2020, ostatnie notowanie 17.11.2020



Kurs akcji ELT





elektrotim[®]

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

www.elektrotim.pl